

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

Compañía	-	<b>IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI</b>
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

A los Señores Accionistas de  
**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
Manta, 29 de mayo del 2019

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI** al 31 de Diciembre del 2018 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**ACINPEP S.A.**  
**SC-RNAE No. 1168**  
**MANTA-ECUADOR**

**Nancy Castro B.**  
**Representante Legal**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**

Manta, 29 de Mayo del 2019

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de **IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

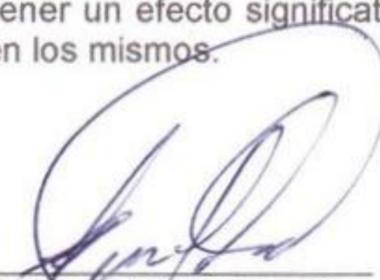
1. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

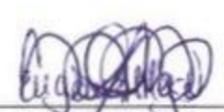
**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Contribución Súper de Compañías	1,038	
Internet	849	558
Secap-lece	674	2,330
Teléfono Celular	473	598
Servicio Custodia de Valores	106	63
Agasajo Navideños	0	78
Desahucio		231
Servicios Técnicos Sistema		1,417
Mant y mejoras de almacén		46,518
<b>Total</b>	<b>884,889</b>	<b>909,418</b>

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (27 de Mayo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
Milton Santiago Alava Cedeño  
Representante Legal

  
Ing. Eugenia Meza  
Contador

\*\*\*\*\*

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

A inicios del año 2018 la cuenta aportes para futuras capitalizaciones consta con el valor de \$ 958.986 y al 31 de diciembre termina con un valor de \$ 846.698 existiendo una diferencia de \$ 112.288 la cual se cruzó con una cuenta por cobrar que se tenía a los socios.

**15. INGRESOS**

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2018 y 2017 se presentan a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingresos por actividades ordinarias	917.449	932.606
Otros Ingresos		3.634
<b>Total</b>	<b>917.449</b>	<b>936.239</b>

**16. GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Costo de ventas	681,088	683,605
Sueldos y Salarios	51,850	56,664
Servicio Técnico y Mantenimiento	36,298	
Gastos Financieros	17,372	8,341
Otros Gastos	15,104	36,288
Horas Extras	14,794	15,444
Servicios Contables	10,200	6,800
Aportes Patronales	7,514	8,040
Depreciaciones	6,388	14,279
Décimo tercero	5,554	6,009
Servicios Prestados Publicidad	5,248	5,045
Fondos de Reserva	5,040	4,326
Energía Eléctrica Departamentos	4,169	1,436
Décimo Cuarto	3,766	4,124
Transporte	3,269	
Seguros del Almacén	2,871	
Vacaciones	2,114	1,549
Suministro y Materiales	1,896	
Legales	1,856	4,063
Alimentación-Refrigerios	1,580	108
Uniformes	1,556	
Combustible	1,134	1,143
Impuestos Municipales	1,090	361

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la 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 distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

La compañía no realiza el cálculo de la Reserva Legal como lo establece la Ley al finalizar el periodo.

(c) Resultados acumuladas -

Ajustes por adopción inicial de las NIIF -

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017 la compañía mantenía un saldo en resultados acumulados como se detalla a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidades Acumuladas	9.957	(528)
Utilidad del Ejercicio	19.511	17.259
<b>Total</b>	<b>29.468</b>	<b>16.731</b>

Al 31 de Diciembre del 2017 la cuenta resultados acumulados termina con un saldo de \$ 16.731, el valor que pasa a esta cuenta es de \$ 9.957 existiendo una diferencia de \$ 6.774 lo cual refleja que se han realizado ajustes afectando a esta cuenta contable.

(d) Aportes para futuras capitalizaciones

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Aportes para futuras capitalizaciones	846.698	958.986
<b>Total</b>	<b>846.698</b>	<b>958.986</b>

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus Empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios 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 de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2018 no se ha realizado un estudio actuarial ni la provisión para jubilación patronal.

**14. PATRIMONIO**

(a) Capital Social -

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está representado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

<b>Accionistas</b>	<b>Participación %</b>	<b>Valor Nominal</b>
Álava Cedeño Milton Santiago	70%	700
Del Valle Alvia María Alexandra	30%	300
	<b>100.00%</b>	<b>1.000</b>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

(b) Reserva Legal -

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Debido a la naturaleza de la Compañía, la transferencia de bienes que realiza dentro del proceso de comercialización está gravada con la tarifa 12%, por cuanto los bienes que vende son objeto de IVA. Los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

**c) Conciliación del resultado contable – tributario**

La determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>	<b>32.559</b>	<b>26.822</b>
Participación a trabajadores	(4.884)	(4.023)
Gastos no deducibles	9.439	2.381
<b>Utilidad gravable</b>	<b>37.114</b>	<b>25.180</b>
Tasa de impuesto	22%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>8.165</b>	<b>5.540</b>
(-) Retenciones en la fuente	(4.769)	(1.955)
(-) Exoneración crédito tributario por leyes especiales	(2.897)	
(-) Crédito Anticipo Impuesto a la Renta		(2.129)
Saldo a favor		
<b>Impuesto a Pagar</b>	<b>499</b>	<b>1.456</b>

**13. OBLIGACIONES PATRONALES**

**Obligaciones patronales de corto plazo**

Composición:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Participación trabajadores en utilidades (1)	4.884	4.023
Beneficios Sociales (2)	3.766	4.608
<b>Total</b>	<b>8.650</b>	<b>8.631</b>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.
- (2) Representa los derechos al décimo tercer, cuarto sueldo, fondos de reservas beneficios de los trabajadores.

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Proveedores (1)	211.435	161.928
Impuestos y Contribuciones (12)	1.774	12.522
Otras cuentas por pagar (2)	1.637	1.678
<b>Total</b>	<b>214.846</b>	<b>176.128</b>

- (1) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30 y 45 días y no generan intereses.
- (2) Representa cuentas por al IESS por planillas del mes de Diciembre.

**12. IMPUESTOS**

**12.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
IVA pagado	13.403	5.852
Retenciones de IVA de clientes	668	2.801
Crédito tributario de IVA	<u>305</u>	<u>8.541</u>
Total.	<b>14.376</b>	<b>17.194</b>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
IVA por pagar	103	10.426
Retenciones de IVA	19	163
Retenciones en la fuente	1.152	477
Impuesto a la renta por pagar	<u>500</u>	<u>1.456</u>
Total	<b>1.774</b>	<b>12.522</b>

**12.2 Impuesto a la renta corriente reconocidos en resultados**

**a) Situación Fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2016 al 2018 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

**b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Al 31 de Diciembre del 2018 los saldos que componen la cuenta importaciones por liquidar pertenece a mercadería en tránsito de repuestos y accesorios.

**9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terreno	38.400	38.400
Edificios	285.575	285.575
Vehículos	41.614	
	365.589	323.975
Menos:		
Depreciación acumulada	(63.502)	(57.115)
<b>Total</b>	<b>302.087</b>	<b>266.860</b>

**10. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Composición al 31 de diciembre del 2018:

		<u>12-31-2018</u>		
<u>Institución Financiera</u>	<u>No. Operación</u>	<u>US\$</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>
Banco Internacional		48.821	15/10/2021	15%
<b>Total, Obligaciones</b>		<b>48.821</b>		
<b>Menos porción corriente</b>		<b>15.015</b>		
<b>Porción no corriente</b>		<b>33.807</b>		

Al 31 de diciembre del 2018 corresponden a una obligación contratada para capital de trabajo e inversiones con vencimientos mensuales a un plazo hasta 36 meses. El valor prestado fue de \$ 50.000.

**11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

11.1.- Composición corto plazo:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Tevcol Cía. Ltda.	90
<b>TOTALES</b>	<b>516</b>

7.1 Los siguientes saldos componen el grupo de cuentas y documentos por cobrar

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores y empleados (1)	1.037	1.590
Otras cuentas por cobrar	26.930	16.208
<b>Total</b>	<b>27.967</b>	<b>17.798</b>

(1) El saldo al 31 de diciembre del 2018 comprende lo siguiente:

<b>PRESTAMOS A EMPLEADOS</b>	
	<b>SALDO</b>
Cedeño Cruz Cesar Antonio	350
Cadena Zambrano Cristian Reinaldo	107
	<b>457</b>
<b>ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>	
	<b>SALDO</b>
Mieles Álava José Luis	325
Álava Cedeño Andrea	255
	<b>580</b>

Para el año 2018, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

**8. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de Repuestos y Accesorios	858.458	787.814
Importaciones por Liquidar (1)	6.209	
<b>Total</b>	<b>864.667</b>	<b>787.814</b>

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre del periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos.

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Banco Internacional	24.078	4.980
Banco Pacifico	.	11.882
Banco del Austro	430	
Banco Solidario	2.368	
Inversiones a corto plazo		150.000
<b>Total</b>	<b>44.747</b>	<b>175.660</b>

**Bancos.-** Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

- (1) Estos valores deben permanecer en la cuenta por cobrar clientes ya que no son disponibles, una vez estos valores sean acreditados en la cuenta bancaria serán parte del grupo equivalentes de efectivo.

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, no se reconoce la provisión para cuentas incobrables debido a que no se estima un riesgo de incobrabilidad en los saldos presentados al cierre de los estados financieros. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	516	1.028
<b>Total, cuentas por cobrar clientes</b>	<b>516</b>	<b>1.028</b>

Al 31 de Diciembre del 2018 se muestra un detalle de los clientes pendientes de cobro, de los cuales ninguna de las facturas esta vencida.

CLIENTE	Saldo
Barreto Montes Ricardo	340
Frenicentro del Ecuador, Cía. Ltda.	31
J.J. Álava	55

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

El ratio de endeudamiento aumenta considerablemente durante el año 2018 como resultado del aumento de las deudas versus el patrimonio.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Corriente	Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	44.747	175.660
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Clientes	516	1.028
Anticipos a proveedores y empleados	1.037	1.590
Otras cuentas por cobrar	26.930	16.208
Impuestos y Otros	14.376	17.194
<b>Total activos financieros</b>	<b>87.606</b>	<b>211.680</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas por pagar proveedores	211.435	161.928
Otras cuentas por pagar	1.637	1.678
Porción corriente deuda a largo plazo	15.015	
Impuestos, Contribuciones y otros	1.774	12.522
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>229.861</b>	<b>176.128</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Anticipos a proveedores y empleados, Cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar se aproximan al valor, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja general	7.314	5.026
Caja cheques posfechados (1)	1.948	789
Tarjeta de Crédito (1)	6.709	2.983
Depósito en Tránsito	1.371	
Tarjetas por cobrar siguiente mes (1)	529	

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.

A las categorías descritas se pueden asignar los signos (+) o (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

**b) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera, así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

**4.2. Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores	211.435	161.928
Impuestos y contribuciones	1.774	12.522
Porción corriente deuda a largo plazo	15.015	
Otras cuentas por pagar	1.637	1.678
	<b>229.861</b>	<b>176.128</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	44.747	175.660
Deuda neta	185.114	468
Total, patrimonio neto	982.043	1.081.595
Capital total	1.167.157	1.082.063
Ratio de apalancamiento	<b>16%</b>	<b>0.04%</b>

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**ii. Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, la exposición a este riesgo no es significativo pues sus créditos están contratados únicamente con entidades locales a tasas de interés fija de mercado.

**a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales, y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en una institución financiera con la siguiente calificación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-AAA
Banco Internacional S.A.	AAA-AAA
Banco del Pacífico S.A.	AAA-AAA
Banco del Austro S.A.	AA-AA
Banco Solidario S.A.	AA+

**AAA:** La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

**AA.** - La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.17. 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. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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 industria e 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.

**4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

**i. Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**2.12. Reserva facultativa –**

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

**2.13. Resultados acumulados –**

**Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF –**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**2.14. Otros Resultados Integrales –**

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

**2.15. Reconocimiento de ingresos –**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

**2.16. Costos y gastos –**

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que 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.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, 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.

**c) Impuesto a la renta diferido**

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente".

**2.9. Beneficios a los empleados –**

**a) Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los 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. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**2.10. Provisiones corrientes –**

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

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. Reserva legal –**

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos, son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Numero de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehiculos	5
Equipos de computación	3
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, 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 fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

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

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no 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).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos).

**2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido –**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**a) Impuesto a la renta 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.

**b) Anticipo de Impuesto a la renta**

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. 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 a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes.

**2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.5. Inventarios –**

Los inventarios se presentan al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, calculado para productos y bienes comercializados por la entidad. Los Inventarios comprenden las existencias de terrenos ubicados en las ciudades de Manta y Montecristi.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos y/o consumidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable, es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

**2.6. Propiedad, mobiliario y equipos, neto –**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son 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 menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se estiman recuperar en el corto plazo.

(iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

**b) Otros 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 dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: 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 significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año no se reflejan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en casos puntuales.

(iii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros –**

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

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. 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.

#### **2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

##### **Reconocimiento –**

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 el activo 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, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición posterior –**

**a) Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de sus productos, realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

(ii) Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo para capital de trabajo pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.4. Activos y pasivos financieros –**

**2.4.1 Clasificación –**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” 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 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y Otras 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 en el activo corriente, excepto por los

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**INFORMACIÓN GENERAL**

IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI, fue constituida en la ciudad de Manta, mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de diciembre del 2010, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.DIC.P.10., siendo su domicilio legal en la ciudad de Manta provincia de Manabí y su operación se extiende a todo el territorio ecuatoriano. Su capital social actualmente es de \$ 1.000.00 que representan 1.000 acciones nominativas de \$1 cada una.

Su actividad principal es la compraventa, distribución, comercialización, importación y exportación de toda clase de repuestos y accesorios para todo tipo de automotores, sean estos livianos o pesados, ya sean que funcionen con gasolina, con diésel, con electricidad o cualquier otra clase de energía etc.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Según se menciona en la Nota 14.

**Aprobación de estados financieros –**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI** el 28 de Marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1. Bases de preparación de estados financieros –**

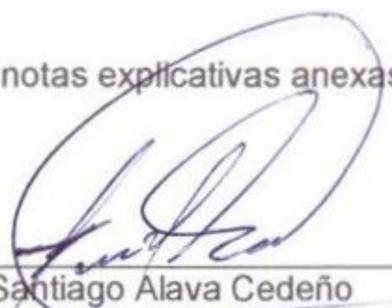
Los estados financieros de **IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales</b>		
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año	32.559	26.822
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	6.388	14.279
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	(13.049)	(9.563)
	<u>25.898</u>	<u>31.538</u>
Cambio en activos y pasivos:		
Inventarios	(76.855)	(787.814)
Pasivos acumulados	(23)	6.702
Documentos y cuentas por cobrar	(6.839)	721
Documentos y cuentas por pagar	38.759	166.409
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>(19.060)</u>	<u>(582.444)</u>
 <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Incremento del activo fijo, netas	(41.614)	42.836
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(41.614)</u>	<u>42.836</u>
 <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones con Instituciones Financieras	48.821	
Cuentas entre relacionadas	(112.288)	708.693
Ajustes años anteriores	(6.773)	(1.766)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>(70.240)</u>	<u>706.927</u>
 Aumento neto de efectivo	(130.914)	167.319
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	175.660	8.341
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<u>44.746</u>	<u>175.660</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

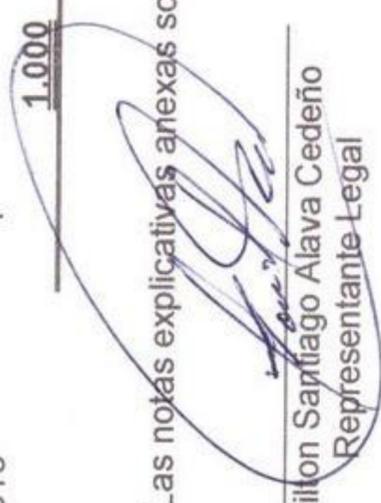
  
Milton Santiago Alava Cedeño  
Representante Legal

  
Ing. Eugenia Meza  
Contador

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes Futuras Capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de Enero del 2017	<u>1.000</u>		<u>104.877</u>	<u>(528)</u>	<u>105.349</u>
Utilidad (pérdida) del año 2017				17.259	17.259
Aportes para futuras capitalizaciones		958.986			958.986
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>1.000</u>	<u>958.986</u>	<u>104.877</u>	<u>16.731</u>	<u>1.081.594</u>
Utilidad (pérdida) del año 2018				19.511	19.511
Ajustes años anteriores				(6.774)	(6.774)
Apropiación reserva legal 2018					
Cuentas entre relacionadas		(112.289)			(112.289)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>1.000</u>	<u>846.697</u>	<u>104.877</u>	<u>29.468</u>	<u>982.042</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 Milton Santiago Alava Cedeño  
 Representante Legal

  
 Ing. Eugenia Meza  
 Contador

IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	917.449	932.606
Otros Ingresos			3.634
Costo de Ventas de Actividades Ordinarias		(681.088)	(683.605)
Margen bruto		<u>236.361</u>	<u>252.635</u>
Gastos de operación	16		
Gastos administrativos		(180.042)	(203.193)
Gastos financieros		(17.372)	(8.341)
Depreciaciones		(6.388)	(14.279)
		<u>(203.802)</u>	<u>(225.813)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>32.559</u>	<u>26.822</u>
Participación de trabajadores en las utilidades		(4.884)	(4.023)
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		<u>26.675</u>	<u>22.799</u>
Menos gastos por impuesto a la renta	12.2	(8.165)	(5.540)
Utilidad neta del período		<u>18.510</u>	<u>17.259</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

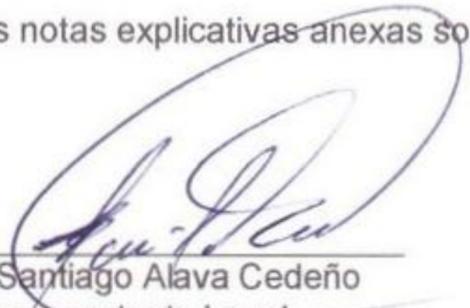
  
 Milton Santiago Alava Cedeño  
 Representante Legal

  
 Ingrid Eugenia Meza  
 Contador

IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Porción corriente de deuda a largo plazo	10	15.015	
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	11	211.435	161.928
Impuestos, Contribuciones y otros	12	1.774	12.522
Otras cuentas por pagar	10	1.637	1.678
		<u>214.846</u>	<u>176.128</u>
<b>Pasivos acumulados</b>			
Participación a Trabajadores	13	4.884	4.023
Beneficios sociales	13	3.765	4.608
		<u>8.649</u>	<u>8.631</u>
Total del pasivo corriente		<u>238.510</u>	<u>184.759</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Préstamos Bancarios L/P	10	33.807	
Total del pasivo no corriente		<u>33.807</u>	
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<u><b>272.317</b></u>	<u><b>184.759</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
	14	982.043	1.081.595
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<u><b>1.254.360</b></u>	<u><b>1.266.354</b></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Milton Santiago Alava Cedeño  
 Representante Legal

  
 Ing. Eugenia Meza  
 Contador

**IMPORTADORA ALCEMI S.A. IMPORALCEMI**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	44.747	175.660
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	516	1.028
Anticipos a proveedores y empleados	7.1	1.037	1.590
Impuestos y otros	12	14.376	17.194
Otras cuentas por cobrar	7.1	26.930	16.208
Inventarios	8	864.667	787.814
Total del activo corriente		952.273	999.494
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad planta y equipo, neto	9	302.087	266.860
Total del activo no corriente		302.087	266.860
<b>Total del activos</b>		<b>1.254.360</b>	<b>1.266.354</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Milton Santiago Alava Cedeño  
 Representante Legal

  
 Ing. Eugenia Meza  
 Contador