

INDUSTRIA METAL MECANICA CONSTRUCTORA IMETECO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Para el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

1. Información General

INDUSTRIA METAL MECANICA CONSTRUCTORA IMETECO S. A; es una sociedad anónima, constituida en Ecuador con domicilio en la ciudad de Guayaquil Km. 16,5 vía a Daule. Su objeto principal es dedicarse al desarrollo de actividades de la Industria Metalmeccánica, en proyectos de gran escala, Hidroeléctricos, Petroleros, Puentes, Muelles y cualquier proyecto que se haga en hierro y acero. Para el año que estamos informando, debido a la situación económica del país, disminución en el precio del petróleo, fortalecimiento del dólar con relación a otras monedas, tuvo como efecto que la producción y ventas de IMETECO disminuya de manera drástica. Sin embargo se logró firmar contrato para la fabricación de tubería del proyecto hidroeléctrico NORMANDIA, lo que asegura producción para el primer semestre del 2017, así también continuar con el proyecto de edificios para la Ciudad del Conocimiento YACHAY, de la cual estamos realizando la parte estructural.

2. Bases de elaboración

Los Estados Financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están expresados en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La presentación de los estados financieros está de acuerdo a la NIIF, que exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

3. Políticas Contables

POLITICA CONTABLE: BANCOS NACIONALES Y EXTRANJEROS:

Esta es una cuenta de activo, se debita con los depósitos y/o transferencias de los clientes y notas de crédito emitidas por el Banco. Se acredita con el giro de cheques y/o transferencias a los proveedores y notas de debito emitidas por el Banco.

RECONOCIMIENTO DEL INGRESO EN ACTIVIDADES ORDINARIAS

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes y/o servicios se reconoce cuando se entrega los bienes y ha cambiado su propiedad.

Para los terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los ingresos por actividades ordinarias son las siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicio	\$8,359,473	\$16,387,041
Varios	\$0	\$0
Total	<u>\$8,359,473</u>	<u>\$16,387,041</u>

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales 30 días plazo, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperadas. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados. Para el periodo que se informa está identificado como cuenta de difícil cobro el saldo del cliente GLP del Ecuador, el cliente al momento está en proceso legal, se realizó una provisión equivalente al 15% de la cartera.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de deudores comerciales, está compuesto por:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar Clientes	\$1,800,391	\$2,395,482
Provisión cuentas incobrables	-\$21,350	-\$24,879
Total	<u>\$1,779,041</u>	<u>\$2,370,603</u>

Edad de cuentas por cobrar:

Por vencer	\$9,883	\$2,001
Vencido 1-30 días	\$456,368	\$204,516
Vencido 31-60 días	\$113,678	\$0
Vencido 61-90 días	\$97,148	\$2,040
Vencido 91-120 días	\$67,704	\$20,168
Mas de 120 días	<u>\$1,055,610</u>	<u>\$2,166,759</u>
Total	<u>\$1,800,390</u>	<u>\$2,395,483</u>

En el año 2016, ciertos clientes han presentado atraso en sus pagos por lo cual la edad de cartera muestra valores vencidos por más de 120 días, sin embargo al 31 de diciembre no se puede determinar que las cuentas por cobrar sean de difícil cobro, excepto por el cliente Consorcio GLP Ecuador, cuya cuenta fue enviada al Abogado, para cobro por la vía legal.

INVENTARIOS

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta, menos los costos que se incurren en la terminación y venta. El costo que se aplica para valorar los inventarios es el costo promedio. Los rubros más importantes de inventario son:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios se componen de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario de Materia Prima	\$1,221,067	\$844,371
Inventario de Productos en Proceso	\$658,831	\$54,091
Inventario de Productos Terminados	\$892,420	\$1,046,375
Inventario en tránsito	<u>\$25,922</u>	<u>\$5,142</u>
Total Inventarios	<u>\$2,798,239</u>	<u>\$1,949,978</u>

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada. La depreciación se carga para disminuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se aplican las siguientes tasas anuales:

Edificios 5%
Maquinarias y Equipos 10%
Muebles y Enseres 10%
Vehículos 20%

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de Propiedad planta y Equipos, son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terrenos	\$882,279	\$882,279
Edificios	\$2,000,826	\$2,000,826
Construcciones en curso	\$144,737	\$144,737
Muebles y Enseres	\$0	\$0
Maquinaria y Equipos	\$6,826,498	\$6,826,498
Equipo de Computación	\$0	\$0
Vehículos	<u>\$652,182</u>	<u>\$652,182</u>
Total propiedad, planta y equipos	<u>\$10,506,521</u>	<u>\$10,506,521</u>
Menos: Depreciación Acumulada	<u>-\$4,492,787</u>	<u>-\$3,582,512</u>
Neto propiedad, planta y equipos	<u>\$6,013,734</u>	<u>\$6,924,009</u>

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de deudores comerciales, está compuesto por:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar proveedores	<u>\$2,448,183</u>	<u>\$2,483,160</u>
Total Cuentas por pagar comerciales	<u>\$2,448,183</u>	<u>\$2,483,160</u>

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Las otras obligaciones corrientes, son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de otras obligaciones corrientes, está compuesto por:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar SRI	\$144,151	\$402,271
Cuentas por pagar IESS	\$39,818	\$37,463
Beneficios Sociales	\$131,400	\$266,683
Participación de Utilidades	\$48,568	\$133,875
Anticipo de clientes	<u>\$1,016,080</u>	<u>\$1,887,479</u>
Total otras obligaciones	<u>\$1,380,017</u>	<u>\$2,727,771</u>

PRESTAMOS BANCARIOS

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método de intereses efectivo y se incluyen en los costos financieros.

La compañía debido a la necesidad de recursos para la operación de los proyectos y financiamiento en la adquisición de Maquinarias y equipos, instalación y construcción de edificaciones, se vio en la necesidad de solicitar a la Banca la privada la aprobación de préstamos a corto plazo y largo plazo, los mismos que están registrados en la contabilidad de la compañía, con los respectivos vencimientos y provisión de intereses.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de otras obligaciones corrientes, está compuesto por:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CORTO PLAZO		
Banco Bolivariano	<u>\$2,382,973</u>	<u>\$1,750,240</u>
Total Corto plazo	<u>\$2,382,973</u>	<u>\$1,750,240</u>
LARGO PLAZO		
Banco Bolivariano	<u>\$856,887</u>	<u>\$404,604</u>
Total largo plazo	<u>\$856,887</u>	<u>\$404,604</u>
Total Obligaciones	<u>\$3,239,860</u>	<u>\$2,154,844</u>

En corto plazo incluye un aval, el mismo que fue entregado a IPAC, para cancelar facturas por compra de planchas (materia prima)

CAPITAL SOCIAL

Según resolución de la Superintendencia de Compañías de enero del 2013, el aumento de capital fue aprobado, en vista de lo anterior el nuevo capital social de la Compañía es US\$ 257.345

p' IMETECO S. A.



CESAR GUSTAVO ULLOA
Contador General