

INDUSTRIA METAL MECANICA CONSTRUCTORA IMETECO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Para el año terminado al 31 de Diciembre de 2017

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 Metalmecánica, 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, la Producción y Ventas de IMETECO mejoró con relación al año inmediato anterior, debido a lo siguiente: Al 2017 se concluyó el 99% del proyecto HIDRONORMANDIA, además se firmó contrato con GISIS para la fabricación y montaje de la planta procesadora en DURAN, este proyecto está programado finalizar en octubre del 2018, lo cual prácticamente asegura producción para el año 2018.

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 débito 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 2017 y 2016, los ingresos por actividades ordinarias son las siguientes:

| <u>Descripción</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------|---------------------|--------------------|
| Servicio | \$12,638,290 | \$8,359,473 |
| Varios | <u>\$6,199,372</u> | <u>\$0</u> |
| Total | <u>\$18,837,662</u> | <u>\$8,359,473</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 perdida 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 2017 y 2016, el saldo de deudores comerciales, está compuesto por:

| <u>Descripción</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cuentas por cobrar Clientes | \$2,222,486 | \$1,800,391 |
| Provisión cuentas incobrables | <u>-\$44,775</u> | <u>-\$21,350</u> |
| Total | <u>\$2,177,711</u> | <u>\$1,779,041</u> |

Edad de cuentas por cobrar:

| | | |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Por vencer | \$237,440 | \$9,883 |
| Vencido 1-30 días | \$184,214 | \$456,368 |
| Vencido 31-60 días | \$3,347 | \$113,678 |
| Vencido 61-90 días | \$124,280 | \$97,148 |
| Vencido 91-120 días | \$244,812 | \$67,704 |
| Más de 120 días | <u>\$1,428,394</u> | <u>\$1,055,610</u> |
| Total | <u>\$2,222,486</u> | <u>\$1,800,390</u> |

En el año 2017, 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. La provisión está de acuerdo a lo establecido.

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 2017 y 2016, los inventarios se componen de lo siguiente:

| <u>Descripción</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Inventario de Materia Prima | \$189,636 | \$1,221,067 |
| Inventario de Productos en Proceso | \$55,837 | \$658,831 |
| Inventario de Productos Terminados | \$102,997 | \$892,420 |
| Inventario en transito | <u>\$89,497</u> | <u>\$25,922</u> |
| Total Inventarios | <u>\$437,967</u> | <u>\$2,798,239</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 2017 y 2016, los saldos de Propiedad planta y Equipos, son los siguientes:

| <u>Descripción</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Terrenos | \$882,279 | \$882,279 |
| Edificios | \$2,000,826 | \$2,000,826 |
| Construcciones en curso y Otros Activos | \$70,681 | \$144,737 |
| Muebles y Enseres | \$0 | \$0 |
| Maquinaria y Equipos | \$6,465,444 | \$6,826,498 |
| Equipo de Computación | \$0 | \$0 |
| Vehículos | <u>\$504,953</u> | <u>\$652,182</u> |
| Total propiedad, planta y equipos | <u>\$9,924,193</u> | <u>\$10,506,521</u> |
| Menos: Depreciación Acumulada | <u>-\$4,816,129</u> | <u>-\$4,492,787</u> |
| Neto propiedad, planta y equipos | <u>\$5,108,064</u> | <u>\$6,013,734</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 2017 y 2016, el saldo de deudores comerciales, está compuesto por:

| <u>Descripción</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Cuentas por pagar proveedores | <u>\$3,595,607</u> | <u>\$2,448,183</u> |
| Total Cuentas por pagar comerciales | <u>\$3,595,607</u> | <u>\$2,448,183</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 2017 y 2016, el saldo de otras obligaciones corrientes, está compuesto por:

| <u>Descripción</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cuentas por pagar SRI | \$86,956 | \$144,151 |
| Cuentas por pagar IESS | \$53,697 | \$39,818 |
| Beneficios Sociales | \$137,784 | \$131,400 |
| Participación de Utilidades | \$163,264 | \$48,568 |
| Anticipo de clientes | <u>\$1,804,897</u> | <u>\$1,016,080</u> |
| Total otras obligaciones | <u>\$2,246,598</u> | <u>\$1,380,017</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. La Compañía tiene en Hipoteca abierta con el Banco Bolivariano, las obligaciones vencen en noviembre del 2018

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de otras obligaciones corrientes, está compuesto por:

| <u>Descripción</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| CORTO PLAZO | | |
| Sobregiro Bancario | \$153,650 | |
| Banco Guayaquil | \$55,250 | |
| Banco Bolivariano | <u>\$704,411</u> | <u>\$2,382,973</u> |
| Total Corto plazo | <u>\$913,312</u> | <u>\$2,382,973</u> |
| LARGO PLAZO | | |
| Banco Bolivariano | <u>\$0</u> | <u>\$856,887</u> |
| Total largo plazo | <u>\$0</u> | <u>\$856,887</u> |
| Total Obligaciones | <u>\$913,312</u> | <u>\$3,239,860</u> |

En corto plazo incluye una carta de crédito emitida para importación de 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