

INDUSTRIA METAL MECANICA CONSTRUCTORA IMETECO S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Para el año terminado al 31 de Diciembre de 2018

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 elabore en hierro y acero. Para el año que estamos informando, la Producción y Ventas de IMETECO disminuyo con relación al año inmediato anterior, debido a lo siguiente: Al 2018 se concluyó el 80% del proyecto GISIS, correspondiente a la fabricación y montaje de la planta procesadora en DURAN, este proyecto está programado finalizar en abril del 2019, lo cual prácticamente asegura producción para el primer trimestre del año 2019.

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 2018 y 2017, los ingresos por actividades ordinarias son las siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicio	\$14,447,930	\$12,638,290
Varios	<u>\$42,130</u>	<u>\$6,199,372</u>
Total	<u>\$14,490,060</u>	<u>\$18,837,662</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 CONSORCIO FRACTALES IMETECO, el cliente al momento está en proceso legal, se realizó una provisión equivalente al 25% de la cartera.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales, está compuesto por:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar Clientes	\$3,469,821	\$2,222,486
Provisión cuentas incobrables	<u>-\$199,502</u>	<u>-\$44,775</u>
Total	<u>\$3,270,318</u>	<u>\$2,177,711</u>

Edad de cuentas por cobrar:

Por vencer	\$0	\$237,440
Vencido 1-30 días	\$1,258,509	\$184,214
Vencido 31-60 días	\$70,558	\$3,347
Vencido 61-90 días	\$42,537	\$124,280
Vencido 91-120 días	\$258,851	\$244,812
Mas de 120 días	<u>\$1,839,366</u>	<u>\$1,428,394</u>
Total	<u>\$3,469,821</u>	<u>\$2,222,486</u>

En el año 2018, ciertos clientes han presentado atraso en sus pagos por lo cual la edad de cartera muestra valores vencidos por más de 365 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. En el 2018 el cliente CONSORCIO FRACTALES IMETECO inicio un proceso legal a EMVIAL, el proceso se encuentra en mediación y según criterio del Abogado se establece una provisión del 25 %.

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 2018 y 2017, los inventarios se componen de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de Materia Prima	\$1,922,815	\$189,636
Inventario de Productos en Proceso	\$104,965	\$55,837
Inventario de Productos Terminados	\$1,886,710	\$102,997
Inventario en tránsito	<u>\$4,829</u>	<u>\$89,497</u>
Total Inventarios	<u>\$3,919,318</u>	<u>\$437,967</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 2018 y 2017, los saldos de Propiedad planta y Equipos, son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	\$882,279	\$882,279
Edificios	\$2,000,826	\$2,000,826
Construcciones en curso y Otros Activos	\$0	\$70,681
Muebles y Enseres	\$6,886	\$0
Maquinaria y Equipos	\$6,889,274	\$6,465,444
Equipo de Computación	\$0	\$0
Vehículos	<u>\$504,963</u>	<u>\$504,963</u>
Total propiedad, planta y equipos	<u>\$10,284,228</u>	<u>\$9,924,193</u>
Menos: Depreciación Acumulada	<u>-\$5,774,399</u>	<u>-\$4,816,129</u>
Neto propiedad, planta y equipos	<u>\$4,509,829</u>	<u>\$5,108,064</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 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales, está compuesto por:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores	<u>\$4,595,645</u>	<u>\$3,595,607</u>
Total Cuentas por pagar comerciales	<u>\$4,595,645</u>	<u>\$3,595,607</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 2018 y 2017, el saldo de otras obligaciones corrientes, está compuesto por:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar SRI	\$75,989	\$86,956
Cuentas por pagar IESS	\$73,620	\$53,697
Beneficios Sociales	\$251,407	\$137,784
Participación de Utilidades	\$122,819	\$163,264
Anticipo de clientes	<u>\$706,459</u>	<u>\$1,804,897</u>
Total otras obligaciones	<u>\$1,230,294</u>	<u>\$2,246,598</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 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 cierre del 2018 IMETECO no tiene obligaciones bancarias, debido a esto se liberó la garantía hipotecaria que tenía con el banco Bolivariano.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de otras obligaciones corrientes, está compuesto por:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CORTO PLAZO		
Sobregiro Bancario	\$963,718	\$153,650
Banco Guayaquil	\$0	\$55,250
Banco Bolivariano	\$0	\$704,411
Total Corto plazo	<u>\$963,718</u>	<u>\$913,312</u>
LARGO PLAZO		
Banco Bolivariano	\$0	\$0
Total largo plazo	<u>\$0</u>	<u>\$0</u>
Total Obligaciones	<u>\$963,718</u>	<u>\$913,312</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