

**INDUSTRIAS METALICAS  
VERGARA INDUMEVER CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y  
2017 E INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

**INDICE**

Opinión del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujo de Efectivo

Políticas y Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas
U.S. dólares	-	Dólar estadounidense.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito - Ecuador, 22 de abril de 2019

A los señores Socios de  
**INDUSTRIAS METALICAS VERGARA INDUMEVER CIA. LTDA.**  
Quito, Ecuador

### Opinión

1. He auditado los estados financieros de **INDUSTRIAS METALICAS VERGARA INDUMEVER CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **INDUSTRIAS METALICAS VERGARA INDUMEVER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamento de la opinión

2. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Soy independiente de **INDUSTRIAS METALICAS VERGARA INDUMEVER CIA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados Financieros en el Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

### Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

3. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento,

revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

4. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Como auditora profesional soy la responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría. Soy la única responsable de la opinión de auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo para no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos y condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, dichas revelaciones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que a Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las

transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

5. Mi informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión de **INDUSTRIAS METALICAS VERGARA INDUMEVER CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.
6. Este informe se emite únicamente para información de los Socios de **INDUSTRIAS METALICAS VERGARA INDUMEVER CIA. LTDA.** y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito

#### Aspecto de énfasis

7. Sin modificar nuestra opinión, al igual que otros sectores empresariales, han sido afectadas por la desaceleración de la economía a nivel mundial y del Ecuador y por el terremoto sufrido en abril del 2016; estas condiciones, entre otras, produjeron una contracción en el mercado local en el que opera la Compañía y se considera que pueden prolongarse al 2020 y sobre las cuales no se puede estimar sus efectos. La Gerencia ha tomado las acciones correspondientes para administrar en estas condiciones. Los estados financieros adjunto deben ser leídos considerando estas circunstancias.



CPA. ECON. SILVIA LOPEZ MERINO  
AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE  
Registro Nacional de Firma Auditoras No. SC-RNAE 111  
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 13.704  
Mail: silomersa@hotmail.com

**INDUMEVER CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Expresados en U. S. Dólares

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2,017</b>	<b>2,018</b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	164,574	13,122
Documentos y cuentas por cobrar	2	118,451	113,270
(-) Deterioro cuentas por cobrar		(3,307)	(3,190)
Otras cuentas por cobrar	4	5,926	5,175
Inventarios	5	162,266	105,337
Servicios y otros pagos anticipados	6	8,611	2,046
Activos por impuestos corrientes	7	18,156	14,727
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>474,677</b>	<b>250,486</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad planta y Equipo	8	1,687,504	1,778,325
(-) Dep Acumulada PPE		(503,472)	(464,705)
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>1,184,032</b>	<b>1,313,619</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Activo por impuestos diferidos		-	4,603
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,658,709</b>	<b>1,568,708</b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones Bancarias	9	98,577	112,694
Otras cuentas por pagar diversas	10	20,923	37,652
Cuentas por pagar comerciales	11	48,320	78,807
Anticipo Clientes	12	65,960	8,282
15% Participación Trabajadores	13	16,104	11,061
Impuesto a la renta	14	21,328	21,276
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>271,214</b>	<b>269,772</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Reserva por Beneficios empleados	15	64,232	75,078
Préstamos bancarios largo plazo	16	178,558	73,536
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>242,790</b>	<b>148,614</b>

**TOTAL PASIVOS**514,004418,385**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

Capital social	18	56,830	56,830
Reserva legal	20	28,415	28,415
Reserva Facultativa	21	309,661	175,522
Ganancias Acumuladas	22	680,985	837,201
Utilidades del ejercicio		69,929	46,005
Otros Resultados Integrales ORI	23	(1,115)	6,350

**TOTAL PATRIMONIO**1,144,7061,150,323**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**1,658,7091,568,708

Notas a los estados son parte integrante de este informe.

  
Ing. María Belén Chorata M.  
Gerente General

  
Ing. Geovanna Mayanquer Ch.  
Contadora General

**INDUMEVER CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Expresados en U. S. Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2.017</u>	<u>2.018</u>
Ingresos Actividades Ordinarias	23	1,185,113	1,132,920
Costo de Venta y Producción	24	761,875	770,075
<b>Ganancias Brutas</b>		<b>423,238</b>	<b>362,845</b>
<b>Otros Ingresos</b>			
Ingresos Financieros		-	-
Otros ingresos	23	6,270	13,224
Ingresos por venta de PPE	23	4,990	-
<b>Gastos</b>			
Gastos Administrativos y de ventas	25	319,605	278,941
Gastos Financieros		7,531	23,388
<b>Ganancia Antes Part. trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>107,362</b>	<b>73,739</b>
Participación Trabajadores		16,104	11,061
Impuesto a la renta		21,328	21,276
<b>Resultado Integral del Año</b>		<b>69,929</b>	<b>46,005</b>

Notas a los estados son parte integrante de este informe.



Ing. María Belén Chonata M.  
Gerente General



Ing. Geovanna Mayanquer Ch.  
Contadora General

INDUMEVER CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Expresados en U. S. Dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Resultado Ejercicio	Total
Saldo al 31 Diciembre 2017	56,830.00	28,415.00	309,661.47	(1,114.62)	722,966.60	(41,981.93)	69,929.08	1,144,705.60
Transferencia de resultados								-
Cambios año			(134,139.75)	7,464.54	156,216.45		(69,929.08)	(40,387.84)
Resultado integral del año							46,004.74	46,004.74
Saldo al 31 Diciembre 2018	56,830.00	28,415.00	175,521.72	6,349.92	879,183.05	(41,981.93)	46,004.74	1,150,322.50

Notas a los estados son parte integrante de este informe.

  
Ing. María Belén Chonata M.  
Gerente General

  
Ing. Geovanna Mayanquer Ch.  
Contadora General

**INDUMEVER CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Expresados en U. S. Dólares

	2017	2018
	(en U. S. dólares)	
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Cobro procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.173.131	1,094,281
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.083.758)	(872,569)
Pagos a y por cuenta de los empleados	0	
Intereses Pagados	(7.531)	(23,388)
Impuesto a la Renta Pagado	(29.463)	(21,328)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	<u>52.380</u>	<u>176,995</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	23.722	(103,403)
Venta de Activo Fijo	(39.980)	0.00
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(16.258)</u>	<u>(103,403)</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Aumento de capital	0	0
Financiación por préstamo a largo plazo	0	0
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>14.789</u>	<u>(225,045)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>14.789</u>	<u>(225,045)</u>
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	50.911	(151,453)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	113.663	164,574
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>164.574</u></b>	<b><u>13,122</u></b>

Notas a los estados son parte integrante de este Informe.



Ing. María Belén Chonata M.  
Gerente General



Ing. Geovanna Mayanquer Ch.  
Contadora General

**INDUMEVER CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

**INFORMACION GENERAL**

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

**Nombre de la entidad:**

INDUSTRIAS METALICAS VERGARA INDUMEVER CIA. LTDA.

**RUC de la entidad:**

1791434595001

**Domicilio de la entidad**

QUITO, Arupos E7-51 y Av. Eloy Alfaro

**Objeto Legal**

El objeto social de INDUSTRIAS METALICAS VERGARA INDUMEVER CIA. LTDA. es: la producción, importación, comercialización, distribución, y exportación de productos de metalmecánica, para agua potable, telecomunicaciones, electricidad, obras civiles relacionadas a la metalmecánica.

**País de incorporación**

Ecuador

**Descripción:**

INDUSTRIAS METALICAS VERGARA INDUMEVER CIA. LTDA. Se constituyó el 21 de junio de 1999 con su domicilio en la ciudad de Quito, como una Compañía de responsabilidad limitada que se regirá por la Ley de Compañías y su Reglamento y demás leyes vigentes en la República del Ecuador, con una duración de cincuenta años.

INDUSTRIAS METALICAS VERGARA es una Compañía de carácter industrial de producción principalmente de herrajes para agua potable, telecomunicaciones y de energía eléctrica y construcción de piezas elaboradas en hierro.

Es una Empresa líder en la producción y comercialización de accesorios para redes de agua potable de la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

### **2.1. Período contable.**

- Los Estados de Situación Financiera se presenta con el saldo de las diferentes partidas al 31 de diciembre de 2018, y se incluyen los saldos contables al 31 de diciembre de 2017, con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2018.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2018; los cuales incluyen los resultados el año 2017, con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2018.
- Los Estados de Evolución del Patrimonio refleja los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2018 y 2017.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2018 y 2017.

### **2.2. Bases de preparación.**

Los estados financieros de INDUMEVER CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La Compañía es un adoptador por primera vez de las NIIF en el año 2012, en años anteriores sus estados financieros los emitió con base en los PCGA y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

### **2.3. Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

### **2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es

efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

## **2.5. Efectivo.**

La Compañía considera en el Estado de Situación Financiera Clasificado, como efectivo y equivalente de efectivo los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

## **2.6. Activos financieros.**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

### **Préstamos y partidas por cobrar.**

Los préstamos y cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes no relacionados. Son valorizados al costo amortizado, corresponderán a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluirán en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Serán principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación o provisión de incobrables y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados netos del período.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo, el interés es reconocido como intereses ganados.

Se considera como ventas al contado aquellas ventas canceladas en efectivo, a través de transferencias bancarias o mediante cheque hasta 60 días después de su reconocimiento inicial y se hayan suscrito las actas de entrega recepción respectivas que finiquite la venta de los bienes; todo lo que no se encuentre dentro de estos plazos se considerará ventas con financiamiento.

En las ventas con financiamiento se aplicará la tasa activa referencial establecida por el Banco Central del Ecuador vigente a la fecha de la transacción y su revisión se hará a la fecha de cancelación o al cierre del ejercicio.

### **Incobrables.-**

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, que por efectos del plazo de pago se deban considerar el interés implícito, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El ingreso por intereses reconocido como intereses ganados.

#### **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.**

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

#### **Activos financieros disponibles para la venta.**

Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

#### **Deterioro de cuentas**

Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera

## **2.7. Inventarios.**

Están valuados como sigue:

Materias primas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminados: Al costo promedio de la producción, los cuales no exceden los valores netos de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de materiales y repuestos incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que

es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, en el cual se consideran aquellos ítems que no han registrado movimiento por más de un año.

Los suministros de oficina y útiles de limpieza serán adquiridos en cantidades menores para consumo inmediato y por consiguiente las compras serán registradas directamente al gasto

Los inventarios de materia prima y materiales, serán registrados al costo de adquisición y, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

Los costos de almacenamiento;

Los costos de distribución;

los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y

Los costos de venta.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Cuando el valor neto de realización sea menor al costo en libros se realizará el correspondiente registro con cargo a la provisión de inventarios por efectos del valor neto de realización.

## **2.8. Servicios y otros pagos anticipados.**

Corresponden principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

## **2.9. Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar y las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y

su Reglamento General.

#### **2.10. Propiedad, planta y equipo.**

Se denomina propiedad, planta y equipo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio, que tengan una vida útil superior a un año y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente. Posesión.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

Que sean poseídos por la entidad para uso, en la venta de los productos o servicios o para propósitos administrativos.

Se espera usar durante más de un período.

Que sea probable que la Compañía obtenga beneficios futuros económicos derivados del bien.

Que el costo del activo se pueda medir en forma fiable.

Que la compañía mantenga el control de los mismos.

Los activos nuevos empezarán a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizarán a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Método del Costo.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción o de inventarios durante tal periodo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedad, planta y equipo, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de activos fijos restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

Dentro de la empresa se consideran varios grupos como son los siguientes:

#### **MUEBLES Y ENSERES**

Se considera como muebles y enseres todo bien mueble o mobiliario del cual la empresa obtenga beneficios económicos, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 200,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se podrá considerar este valor a un conjunto, de diferentes componentes destinados a un mismo fin y estén asignados a un mismo custodio, como por ejemplo estaciones de trabajo, el conjunto de bienes que conforma una sala de reuniones, etc.

En el periodo de transición se adoptará el método de valor razonable como costo atribuido

#### **EQUIPO DE OFICINA**

Se considerara como equipo de oficina todo equipo o máquina eléctrica del cual la empresa obtenga beneficios económicos, no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 130,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se considera este valor de manera individual.

#### **VEHICULOS**

Todo vehículo, o medio de transporte y carga será considerado como Propiedad, Planta y Equipo dentro de grupo Vehículos.

La empresa utilizará el método del costo con posterioridad a su reconocimiento como activo y se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las adiciones de equipos o bienes que se incorporen a los vehículos, como por ejemplo furgón, cajón, serán incrementados al valor del vehículo.

Otros bienes como radios o equipos de comunicación y demás accesorios cuyo costo sea superior a USD \$ 300,00 americanos, pasará a formar parte de Propiedad planta y equipo y se controlará de manera independiente al vehículo, y el método de depreciación y vida útil se aplicará de manera diferente.

#### **MAQUINARIA Y EQUIPO**

Se considera como maquinaria y equipo a toda máquina o implemento eléctrico, mecánico o manual destinados a la utilización en las actividades propias del negocio y principalmente destinadas a la producción y transformación de bienes, del cual la empresa obtenga beneficios

económicos, no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 500,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición.

### **EQUIPO DE CÓMPUTO Y ELECTRÓNICO**

Se considera como equipo de computación y electrónico, todo bien destinado al procesamiento de datos e información para el desarrollo y control de las actividades de la compañía así como a los equipos para el control de personal, seguridad y vigilancia de los bienes, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$ 150,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se considera este valor de manera individual, o al conjunto de componentes que conforman un equipo de computación o electrónico, por ejemplo CPU, monitor, teclado y mouse.

De acuerdo con la Resolución de Junta de Socios del 5 de enero de 2018, y a partir de esta fecha, únicamente se considerarán como Propiedad Planta y Equipos las adquisiciones de equipos de computación, equipos electrónicos o similares, que sean destinados a la generación de ingresos futuros; por consiguiente, los equipos que se encuentren contabilizados como tales, se mantendrán dentro del activo no corriente hasta que concluya su vida útil, luego de lo cual y si se encuentran en buenas condiciones, se procederá a su baja y se mantendrán dentro del registro de control interno.

### **EDIFICIOS**

Se considera como edificios a todo bien inmueble adquirido o construido por la compañía, destinado al desarrollo de las actividades propias del negocio, ya sean utilizados para actividades de producción, administrativas, ventas o para arrendamiento.

La depreciación del activo Propiedad planta y equipo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y a su vida útil.

Un activo podrá depreciarse en forma separada cuando cada parte de un elemento de propiedad planta y equipo tenga un costo significativo y tengan un periodo de vida útil distinta.

### **TERRENOS**

Se considera como terreno a todo bien inmueble adquirido por la compañía y destinado al desarrollo de las actividades propias del negocio, ya sean utilizados para actividades de producción, administrativas, ventas o para arrendamiento.

La depreciación del activo Propiedad planta y equipo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y a su vida útil.

Un activo podrá depreciarse en forma separada cuando cada parte de un elemento de propiedad planta y equipo tenga un costo significativo y tengan un periodo de vida útil distinta.

### **Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, en función de su vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

DESCRIPCIÓN	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL
Edificios	20 años	0
Muebles y enseres	10 años	0
Maquinaria y equipo	15 años	0
Equipo de oficina	10 años	0
Equipo de computación	3 años	0
Vehículos	7 años	0

La Compañía no considera valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud de que los activos totalmente depreciados son chatarrizados de acuerdo a políticas corporativas; sin embargo, el valor final de todo bien al final del periodo será de 1.

Para los bienes de los grupos Vehículos, y edificios, la estimación del valor residual será definida de acuerdo a la naturaleza y condición de cada uno de los bienes.

De acuerdo con la Resolución de la Junta de Socios de la Empresa realizada el 5 de enero de 2018, se resolvió modificar las estimaciones de la vida útil de los bienes de maquinaria y equipo de 10 años a 15 años; y, de los vehículos, de 5 años a 7 años, cuya aplicación se realizó a partir de los saldos de éstos bienes al 31 de diciembre de 2012. Los valores que resulten por efecto del ajuste en la estimación de la vida útil, se registrarán en el patrimonio, con afectación a años anteriores y los del ejercicio corriente serán afectados al correspondiente ejercicio económico.

#### **2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier revaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

#### **2.12. Costos por intereses.**

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha capitalizado intereses.

El costo de un elemento de propiedad, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

#### **2.13. Propiedades de inversión.**

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea catalogado como propiedades de inversión son propiedades que se tienen para:

- Inmuebles para obtener rentas,
- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas,
- Terrenos que se tiene para uso indeterminado

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. A criterio de la Administración de la Compañía, estas propiedades de inversión serán medidas aplicando el modelo del costo establecido en la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo"; es decir; costo de adquisición menos depreciación acumulada y deterioro.

#### **2.14. Activos intangibles.**

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles que tengan vida útil finita, la amortización se calcula por el método lineal recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

#### **2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal, excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

#### **2.16. Provisiones.**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;  
El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la

mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

#### **2.17. Beneficios a los empleados.**

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### **2.18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para el año 2018 ascienden al 25%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa impositiva y regulación fiscal empleada por la Compañía en el cálculo de dichos importes es del 25% que corresponde a la tasa determinada para el año 2018.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

#### **2.19. Capital asignado.**

Corresponde al capital asignado para inicio de las operaciones de la Compañía y los incrementos realizados hasta el presente ejercicio.

El capital social de la Compañía es de US\$ 56.830.00 dividido en 56.830 acciones de un valor nominal de US\$ 1.

#### **2.20. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

#### **2.21. Ingresos por intereses.**

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital pendiente de cobro.

#### **2.22. Costos de venta de productos.**

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la producción de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

El costo de venta, son todos los costos de transformación de los inventarios, incluirán los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa y materia prima y materiales.

También incluye una distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

#### **2.23. Gastos de administración y ventas.**

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, planta y equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

#### **2.24. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

#### **2.25. Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

#### **2.26. Medio ambiente.**

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las áreas que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

#### **2.27. Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

#### **2.28. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en las políticas; en las estimaciones contables respecto al ejercicio anterior se aplicaron las siguientes resoluciones de la Junta de Socios del 5 de enero de 2018.

De acuerdo con la Resolución de la Junta de Socios de la Empresa realizada el 5 de enero de 2018, se resolvió modificar las estimaciones de la vida útil de los bienes de maquinaria y equipo de 10 años a 15 años; y, de los vehículos, de 5 años a 7 años, cuya aplicación se realizó a partir de los saldos de éstos bienes al 31 de diciembre de 2012. Los valores que resulten por efecto del ajuste en la estimación de la vida útil, se registrarán en el patrimonio, con afectación a años anteriores y los del ejercicio corriente serán afectados al correspondiente ejercicio económico.

#### **2.32. Reclasificaciones.**

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2018, han sido reclasificadas para efectos comparativos de presentación con los estados financieros del ejercicio 2017.

### **3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

#### **3.1. Factores de riesgo.**

La gerencia general, es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y de carácter financiero en general.

#### **3.2. Riesgo financiero.**

##### **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

INDUMEVER CIA. LTDA. realiza periódicamente revisiones de su flujo de caja, y en forma continua realiza el análisis de su entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones, respaldada en una política de ventas al contado, lo que le permite asegurar el flujo de recursos financieros de

manera permanente y en función de su gestión de ventas, en el presente año, la Compañía a contado con un flujo normal de recursos financieros que le ha permitido cumplir oportunamente con las obligaciones con sus empleados y trabajadores, sus proveedores, obligaciones bancarias y ha cancelado dentro de los plazos correspondientes sus obligaciones con los organismos de control.

#### **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios, con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

Año 2018	0.27
Año 2017	-0.20
Año 2016	1.12
Año 2015	3.38
Año 2014	3.67

#### **3.3. Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

#### **3.4. Riesgo crediticio.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera se realiza en cortos periodos de tiempo, como consecuencia de contar con una política de ventas sumamente conservadora al otorgar crédito y considerando que el mayor porcentaje de sus ventas son al sector público y básicamente a las empresas públicas, las mismas que disponen de recursos e ingresos propios para financiar sus presupuestos; y, el período de cancelación está dada únicamente por el tiempo requerido para procesar las actas de entrega recepción y el trámite de pago que toman las entidades del gobierno seccional; La Compañía realiza sus ventas prácticamente 100% al contado y contra entrega de los bienes.

#### **3.5. Riesgo de tasa de interés.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que mantiene obligaciones con instituciones financieras a plazos realmente cortos y máximo de hasta 36 meses.

### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las

revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos y la recuperabilidad de los impuestos diferidos.

#### **4.1. Vidas útiles y deterioro de activos.**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, muebles y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

#### **4.2. Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

### **5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.**

INDUMEVER CIA. LTDA. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

#### **5.1 Bases de la transición a las NIIF.**

El juego completo de estados financieros de INDUMEVER CIA. LTDA. Corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

##### **5.1.1. Aplicación de NIIF 1.**

La fecha de transición de INDUMEVER CIA. LTDA., es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes necesarios con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### (1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2018
CAJA CHICA	250,00	250,00
BANCOS	164.324,37	12.871,69
<b>TOTAL</b>	<b>164.574,37</b>	<b>13.121,69</b>

  

Diciembre 31,	2017	2018
CAJA CHICA	250,00	250,00
BANCO PRODUBANCO	25.841,22	9.564,86
BANCO GUAYAQUIL	107.752,94	1.685,80
BANCO PICHINCHA	961,64	961,64
BANCO DEL PACIFICO	29.768,57	659,39
<b>TOTAL</b>	<b>164.574,37</b>	<b>13.121,69</b>

#### (2) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2018
CLIENTES RELACIONADOS	80,00	16.500,60
CLIENTES NO RELACIONADOS	118.370,86	96.768,91
<b>TOTAL</b>	<b>118.450,86</b>	<b>113.269,51</b>

El detalle de cuentas por cobrar relacionados, se presenta a continuación:

Diciembre 31,	2018
MAC REPRESENTACIONES S.C.C.	324,44
VERGARA AMAYA OMAR DAVID	636,16
AMAYA CORELLA MARIANITA GUADALUPE	15.540,00

**TOTAL**

**16.500,60**

El detalle de cuentas por cobrar de no relacionados, se presenta a continuación:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2018</b>
GUERRA DAVILA PATRICIO FERNANDO	19,06
PPG CONSTRUCCIONES Y TECNOLOGIA	73,92
CARRASCO VINUEZA SANTIAGO ISRAEL	108,82
ING. MAURICIO PAREDES RIBADENEIRA	216,74
ESCORPMEC S.A.	339,00
PILLAJO SANCHEZ EDGAR RICARDO	367,69
PILLAJO FERNANDEZ EDGAR JESUS	392,67
PILCO DUCHI ANGEL MOISES	425,52
SOLOPERNOS CIA. LTDA.	444,00
ISHI S.A.	467,09
BANDERAS MORAN CARLOS LUIS	482,69
VILLALVA CACERES MARIO GUILLERMO	732,60
LUNA ROJAS ESTHER JACKLIN	744,21
CONSTRUCTORA CEVALLOS HIDALGO S.A.	820,27
ING. LUIS MALATAXI AMAGUA	1.078,47
PALLO JENNY DEL ROCIO	1.316,45
PERALTA CRUZ MARCO VICENTE	1.422,14
PLUS GAS	1.479,46
OBANDO BYRON	1.721,48
ROSAS CASTRO CARLOS ROMAN	2.180,50
ALOMOTO BASANTES JORGE OSWALDO	2.542,22
QSI ECUADOR S.A.	2.698,75
COTASA COMERCIAL TECNICA ASOCIADA	3.269,51
YASELGA PRADO GUILLERMO	
ALEJANDRO	4.667,55
TECFENIX	4.889,52
JAHEN S.A.	6.558,11
TACANY CIA. LTDA.	8.980,49
EPMAPS-AGUA DE QUITO	48.329,98
<b>TOTAL</b>	<b>96.768,91</b>

Las ventas de nuestros productos terminados de manera general son ventas al contado, que se cancelan contra entrega de conformidad con las condiciones contractuales, y el 80% de estos, se encuentran documentados y respaldados para ser cobrados al vencimiento del plazo máximo de 30 días por lo que se consideran ventas de contado.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

### **(3) DETERIORO PROVISION DE CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>2018</b>
DETERIORO CUENTAS POR COBRAR			
CLIENTES	-3.306,95	116,83	-3.190,12

#### (4) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El movimiento de esta cuenta corresponde a las siguientes partidas:

Diciembre 31,	2017	2018
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	50,00	270,84
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5.876,19	4.904,49
<b>TOTAL</b>	<b>5.926,19</b>	<b>5.175,33</b>

El desglose de esta partida se presenta a continuación:

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	2018
Diciembre 31, NENGER CHRISTIAN	270,84

CHEQUES PROTESTADOS	2017	2018
Diciembre 31,		
MAURICIO MEJIA	971,7	0
PACHECO SAGUAY LUIS	2.795,49	2.795,49
LEON EDISON	2.109,00	2.109,00
<b>TOTAL</b>	<b>5.876,19</b>	<b>4.904,49</b>

#### (5) INVENTARIO

Los inventarios de materia prima y materiales, serán registrados al costo de adquisición y, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Se realiza la toma física de inventarios al fin de año, la compra del inventario es bajo pedido para atender puntualmente los requerimientos de ventas.

Diciembre 31,	2017	2018
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	70.440,64	48.444,20
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	19.705,51	14.461,79
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	48.722,55	36.212,07
INVENTARIO DE PRODUCTOS NO FABRICADOS	23.397,78	6.219,05
<b>TOTAL</b>	<b>162.266,48</b>	<b>105.337,11</b>

#### (6) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2018
SEGUROS ANTICIPADOS	1.564,80	1.524,89
ANTICIPO PROVEEDORES	6.845,77	200,00

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	200,00	320,78
<b>TOTAL</b>	<b>8.610,57</b>	<b>2.045,67</b>

El desglose de esta partida al 31 de diciembre de 2018 se presenta a continuación:

<b>SEGUROS ANTICIPADOS</b>		
Diciembre 31,	2017	2018
POLIZA INCENDIOS	1249,40	1225,23
POLIZA VEHICULO TOYOTA	315,40	299,66
<b>TOTAL</b>	<b>1.564,80</b>	<b>1.524,89</b>

<b>ANTICIPOS PROVEEDORES</b>		
Diciembre 31,	2017	2018
CATAGÑA JOSE	6.028,34	0,00
ASEGURADORA DEL SUR	358,62	0,00
SAYCONT S.A.	244,80	0,00
DIPAC MANTA	14,01	0,00
CANSECO & CANSECO	200,00	0,00
RENSSOL GROUP S.A	0,00	200,00
<b>TOTAL</b>	<b>6.845,77</b>	<b>200,00</b>

Diciembre 31,	2017	2018
<b>OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS</b>		
NENGER CHRISTIAN	50,00	0,00
GATOS DE VIAJE	150,00	320,78
<b>TOTAL</b>	<b>200,00</b>	<b>320,78</b>

**(7)                    ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2018
RETENCIÓN FUENTE 1%	10.992,97	10.505,36
RETENCIÓN FUENTE 2%	139,37	50,95
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	4.759,36	4.170,24
CREDITO TRIBUTARIO IVA	2.264,25	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>18.155,95</b>	<b>14.726,55</b>

La Empresa por vender en su mayoría bienes, el porcentaje de retención es del 1% de retención en la fuente, valor que es compensado con el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal corriente.

**(8) PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2018
---------------	------	------

TERRENOS	650.000,00	650.000,00
EDIFICIOS	484.340,92	582.443,65
MUEBLES Y ENSERES	24.194,90	22.074,22
MAQUINARIA Y EQUIPO	455.809,20	461.109,20
EQUIPO DE COMPUTACION	23.948,33	13.487,00
VEHICULOS Y EQUIPO DE TRABAJO	49.210,59	49.210,59
<b>TOTAL</b>	<b>1.687.503,94</b>	<b>1.778.324,66</b>

El comportamiento de PP&E en el ejercicio 2017 se presenta a continuación:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
(-) DEPREC. ACUMULADA PP&E	-503.472,12	-464.705,28

<b>Diciembre 31,</b>	<b>SALDO 2018</b>	<b>INCREMENTOS</b>	<b>VENTAS</b>	<b>BAJAS</b>	<b>AJUSTES</b>	<b>SALDO 2017</b>
DETALLE						
TERRENO	650.000,00	0,00	0,00	0,00		650.000,00
EDIFICIO	582.443,65	98.102,73	0,00	0,00		484.340,92
DEP ACUM. EDIFICIOS	-127.297,59	-24.217,08	0,00	0,00		-103.080,51
MUEBLES Y ENSERES	22.074,22	0,00	0,00	-2.120,68		24.194,90
DEP ACUM MUEBLES Y ENS.	-13.990,77	-2.207,40	0,00	2.116,51		-13.899,88
MAQ. Y EQUIPO	461.109,20	5.300,00	0,00	0,00		455.809,20
DEP. ACUM MAQ Y EQUI.	-271.857,09	-24.580,12	0,00	0,00	70.900,11	-318.177,08
EQUIPOS DE COMPUTACION	13.487,00	0,00	0,00	10.461,33		23.948,33
DEP ACUM EQUIPOS DE COMP.	-12.397,47	-2.266,38	0,00	10.312,54		-20.443,63
VEHICULOS	49.210,59	0,00	0,00	0,00		49.210,59
DEP ACUM. VEHICULOS	-39.162,35	-6.678,59		0,00	15.387,26	-47.871,02
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>1.778.324,66</b>	<b>103.402,73</b>	<b>0,00</b>	<b>12.582,01</b>	<b>0,00</b>	<b>1.687.503,94</b>
<b>TOTAL DEPRECIACION PP&amp;E</b>	<b>-464.705,28</b>	<b>-59.949,57</b>	<b>0,00</b>	<b>12.429,05</b>	<b>86.287,37</b>	<b>-503.472,12</b>

#### (9) OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de las obligaciones bancarias que mantiene la Empresa, es como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
PRESTAMO 2017 50 PRODUBANCO	33.860,58	2.973,48
AMERICAN EXPRESS	4.906,43	5.588,51
PRESTAMO 2017 200 GUAYAQUIL C/P	59.810,39	66.653,93
DINERS CLUB MAC	0,00	881,59
PRESTAMO 2018 GUAYAQUIL 40MIL	0,00	36.000,00
INTERESES PRES. 40MIL BANCO GUAY	0,00	596,95
<b>TOTAL</b>	<b>98.577,40</b>	<b>112.694,46</b>

#### (10) OTRAS CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
----------------------	-------------	-------------

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	3.356,67	7.070,68
CON EL IESS	5.205,41	5.388,04
BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	6.875,12	20.336,00
DIVIDENDOS POR PAGAR	4.356,83	4.356,83
POR PAGAR RELACIONADAS	496,74	500,09
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	632,70	0,00
	<u>20.923,47</u>	<u>37.651,64</u>

**(11) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
PROVEEDORES RELACIONADOS	1.223,60	38.591,10
PROVEEDORES NO RELACIONADOS	47.096,85	40.215,69
<b>TOTAL</b>	<u><b>48.320,45</b></u>	<u><b>78.806,79</b></u>

El desglose de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2018 se presenta a continuación:

<b>PROVEEDORES RELACIONADOS</b>	
<b>Diciembre 31,</b>	<b>2018</b>
AMAYA MARIANITA	472,06
RODRIGUEZ MUÑOZ MARIA VERONICA	736,00
MAC REPRESENTACIONES S.C.C	1.377,47
VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO	5.477,19
GALVANORTE CIA.LTDA.	30.528,38
<b>TOTAL</b>	<u><b>38.591,10</b></u>

<b>PROVEEDORES NO RELACIONADOS</b>	
<b>Diciembre 31,</b>	<b>2018</b>
AGUA LINDA SUPERIOR S.A	18,29
GUZMAN PATRICIA DEL PILAR	31,50
D.N.S. CIA LTDA	32,57
TRANS-LARSILVA SA	89,10
BETY GRANIZO CONDE	90,09
CORPORACION MASRU SA	98,59
PROVIACEROS CIA LTDA	115,28
OTECEL S.A.	146,80
GUERRERO BARRENO HUGO GERARDO	165,62
GRACIELA DEL PILAR MONTENEGRO LUZCA	179,82
CALMETAL SA	185,31
CORPORACION GRABBIT360 CIA. LTDA	194,25
FUMIREPCONFUMIGACIONES Y EXTERMINIO	198,00
INABRAS S.A.	326,09

GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.	330,00
E.P.M.AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO	378,81
MARIA ROSA SILLO ILAQUICHE	397,00
GRUPO REPCON GRUPOCON S.A.	418,97
PROMOTORES MEDICOS LATINOAMERICANOS	432,38
VASQUEZ FARINANGO OSWALDO FABIAN	450,00
CHALA CARRILLO EDISON ALBERTO	474,81
IMPORTADORA FATTIN-METALES CIA LTDA	703,29
PROMESA	996,98
GUAMAN ZUMBA LUIS FERNANDO	1.143,00
CAMPOVERDE GOMEZ SANTIAGO PATRICIO	1.332,00
FERREORB CIA. LTDA.	1.449,94
ACERCONS-QUITO CIA LTDA	1.704,71
DIONISIO LINO ANA ELIZABLETH	1.806,41
MELO CESPEDES MARTIN LEONARDO	2.392,97
INDURA ECUADOR S.A.	3.270,74
NOVACERO S.A	4.467,02
MARITZA BRAVO TELLO	7.800,00
SOLOPERNOS CIA. LTDA.	8.395,35
<b>TOTAL</b>	<b><u>40.215,69</u></b>

Las cuentas por pagar comerciales o a proveedores, son aquellas generadas por las compras a proveedores para la provisión de bienes y servicios en base al módulo de cuentas por pagar, en cada ingreso de compra se incluyen en este módulo, y al bajar los pagos se baja la cuenta del proveedor desde el módulo, esto es integrado a la Contabilidad cuyos totales se presentan en el cuadro precedente.

#### (12) ANTICIPOS RECIBIDOS

Un resumen de los anticipos recibidos, es como sigue:

Diciembre 31,	2017	2018
ANTICIPO CLIENTES	65.829,11	8.097,04
OTROS ANTICIPOS	130,82	184,60
<b>TOTAL</b>	<b><u>65.959,93</u></b>	<b><u>8.281,64</u></b>

El desglose de las cuentas de anticipos recibidos al 31 de diciembre de 2017 se presenta a continuación:

ANTICIPO CLIENTES	2018
Diciembre 31,	
CONSORCIO ZONA UNO INGENIEROS	5.886,66
CONSORCIO ZONA TRES INGENIEROS	2.210,38
<b>TOTAL</b>	<b><u>8.097,04</u></b>

(13)

### 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

El Art. 97 del Código del Trabajo, establece: *“El empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas. Este porcentaje se distribuirá así:*

*El diez por ciento (10%) se dividirá para los trabajadores de la empresa, sin consideración a las remuneraciones recibidas por cada uno de ellos durante el año correspondiente al reparto y será entregado directamente al trabajador.*

*El cinco por ciento (5%) restante será entregado directamente a los trabajadores de la empresa, en proporción a sus cargas familiares, entendiéndose por éstas al cónyuge o conviviente en unión de hecho, los hijos menores de dieciocho años y los hijos minusválidos de cualquier edad.*

*El reparto se hará por intermedio de la asociación mayoritaria de trabajadores de la empresa y en proporción al número de estas cargas familiares, debidamente acreditadas por el trabajador ante el empleador. De no existir ninguna asociación, la entrega será directa”.*

En cumplimiento con la disposición de la disposición del Código del Trabajo, el resultado y el 15% de la participación a trabajadores es como sigue:

Diciembre 31,	2017	2018
TOTAL INGRESOS GRAVADOS DEL EJERCICIO	1.196.372,60	1.146.143,58
COSTO DE PRODUCCION	761.874,88	770.074,89
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	319.605,34	278.941,08
GASTOS FINANCIEROS	7.530,55	23.388,31
UTILIDAD DEL EJERCICIO	114.892,38	73.739,30
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>17.233,86</u>	<u>11.060,90</u>

### (14) PAGO MINIMO IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado

como gasto Impuesto a la Renta.

Para el ejercicio 2018, el valor del anticipo del impuesto a la renta se definió en \$ 21.276,16; y, considerando que por retenciones del ejercicio 2018 se dispone de \$ 10.556,31; y, INDUMEVER CIA. LTDA., estaba obligada a pagar la primera y segunda cuota del anticipo del impuesto a la renta, un total de \$ 4.170,240 cada una; queda el valor de \$ 6.549,60 a liquidar con la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2018.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2018
TOTAL INGRESOS GRAVADOS DEL EJERCICIO	1.196.372,60	1.146.143,58
COSTO DE PRODUCCION	761.874,88	770.074,89
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	319.605,34	278.941,08
GASTOS FINANCIEROS	7.530,55	23.388,31
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>107.361,83</b>	<b>73.739,30</b>
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	16.104,27	11.060,90
GASTOS NO DEDUCIBLES	9.690,06	22.426,22
DEDUCCION ADICIONAL IMPLEMENTACION PROCESO ISO	4.000,00	
UTILIDAD GRAVABLE	96.947,62	85.104,63
TASA DEL IMPUESTO A LA RENTA	22%	25%
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	21.328,48	16.673,66
IMPUESTO A LA RENTA DEL DIFERIDO	00,0	4.602,50
UTILIDAD NETA PARA ACCIONISTAS	69.929,08	46.004,75

#### (15) PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se realizó el estudio actuarial al 31 de diciembre de 2018, quedando como saldos a la fecha los siguientes:

Diciembre 31,	2017	VARIACION	2018
JUBILACIÓN PATRONAL	45.712,78	9.254,58	54.967,36
BONIFICACION POR DESAHUCIO	18.519,10	1.591,39	20.110,49
<b>TOTAL</b>	<b>64.231,88</b>	<b>10.845,97</b>	<b>75.077,85</b>

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

#### (1) Provision Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 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 corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las

que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25 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 (20, y menos de veinte y cinco (25 años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(2) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

**(16) PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO**

El contenido de esta partida corresponde a una cuenta por pagar de proveedor relacionado que no se cancelará en el próximo ejercicio económico.

Diciembre 31,	2017	2018
PRESTAMO BANCO GUAYAQUIL	175.584,33	73.535,68
PRESTAMO PRODUBANCO	2.973,48	0
<b>TOTAL</b>	<b>178.557,81</b>	<b>73.535,68</b>

A continuación se presenta el desglose del saldo de los préstamos obtenidos por la Empresa al 31 de diciembre de 2018:

PRÉSTAMOS	PRESTAMO 2017 200 MIL BG	PRESTAMO 2018 40 MIL BG
Diciembre 31,		
PORCIÓN CORRIENTE	66.653,93	36.000,00
PORCIÓN LARGO PLAZO	73.535,68	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>140.189,61</b>	<b>36.000,00</b>

**(17) PRESTAMOS ACCIONISTAS**

La Empresa al 31 de diciembre de 2018 no mantiene saldos de préstamos de accionistas; debido a que por Resolución de la Junta de Socios, en el año 2017 resolvió registrar como reservas facultativas.

**(18) CAPITAL PAGAO**

El capital suscrito y pagado de la Compañía está en el valor de USD 56.830,00

**(19) APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Hasta el año 2016 la Empresa mantenía registrado en esta partida los aportes realizados por los socios, sea en equipos como en dinero efectivo; a partir del año 2017, estos valores por Resolución de Junta de Socios fueron reclasificados como Reservas Facultativas.

#### (20) RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. El valor de la Reserva legal de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 es de US\$ 28.415,00.

#### (21) RESERVAS FACULTATIVAS

El saldo de esta partida se presenta a continuación:

Diciembre 31,	2017	2018
RESERVA FACULTATIVA	309.661,47	175.521,72

#### (22) GANANCIA ACUMULADA

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y que puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc. El saldo al 31 de diciembre de 2017 fue de \$ 680.984,67 que se incrementó con la utilidad neta del 2017 de \$ 69.929,08; por lo que el saldo al 31 de diciembre de 2018 se presenta a continuación:

Diciembre 31,	2017	2018
GANANCIAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	722.966,60	792.895,68
RESULTADOS PROVENIENTES ADOPCION NIIF	-41.981,93	-41.981,93
AJUSTE PATRIMONIO RESULTADO AÑOS ANTERIORES	0,00	86.287,37
<b>TOTAL GANANCIAS ACUMULADAS</b>	<b>680.984,67</b>	<b>837.201,12</b>

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

#### (23) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de producto terminado en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

Diciembre 31,	2017	2018
VENTAS DE BIENES 12% DE IVA	1.154.705,70	1.126.619,68
VENTA SERVICIOS 12% DE IVA	30.407,02	6.300,33
VENTA DE ACTIVOS	4.990,00	0,00
OTRAS RENTAS	6.269,88	13.223,57
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.196.372,60</b>	<b>1.146.143,58</b>

**(24) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS.**

El costo de ventas en la Compañía INDUMEVER, corresponde principalmente al pago de bienes, costos directos e indirectos de producción, depreciación, mantenimientos, suministros cargados en el proceso de producción.

Diciembre 31,	2017	2018
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	123.074,22	70.440,64
INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS EN PROCESO	0,00	19.705,51
COMPRAS DE MATERIA PRIMA	312.043,19	230.767,46
INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	-70.440,64	-48.444,20
INVENTARIO FINAL DE PROD. PROCESO	-19.705,51	-14.461,79
INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	0,00	72.120,33
COMPRAS DE PRODUCTOS TERMICOS	23.366,40	157.109,26
INVENTARIO FINAL PRODUCTOS TERMINADOS	-72.120,33	-42.431,12
<b>COSTO MATERIA PRIMA UTILIZADA</b>	<b>296.217,33</b>	<b>444.806,09</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS		
REMUNERACIONES	106.456,86	102.940,72
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	53.200,08	46.622,15
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	20.992,32	19.952,67
MATENIMIENTOS	127.519,44	7.943,96
CONBUSTIBLES	1.794,69	804,16
SUMINISTROS Y MATERIALES	38.741,80	31.524,55
DEPRECIACION	58.728,94	43.507,60
SERVICIOS PUBLICOS	11.907,96	9.977,69
SERVICIOS PARA PRODUCCION	46.315,45	61.995,30
<b>COSTO DE PRODUCCION</b>	<b>465.657,54</b>	<b>325.268,80</b>
<b>TOTAL COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS</b>	<b>761.874,87</b>	<b>770.074,89</b>

**(25) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Un resumen de esta partida es como sigue:

Diciembre 31,	2017	2018
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS		
REMUNERACIONES	98.032,53	96.625,95
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	26.245,49	33.556,66
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	19.317,04	19.658,69
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS	22.023,86	19.938,75
SUMINISTROS Y MATERIALES	16.028,95	6.685,98
MATENIMIENTOS Y REPARACIONES	6.915,85	3.441,70
COMBUSTIBLE	928,86	1.351,58
PROMOCION Y PUBLICIDAD	814,50	2.650
SEGUROS Y REASEGUROS	11.536,11	3.572,58
TRANSPORTE	11.882,04	4.348,43
GASTOS DE GESTION	6.207,08	2.797,37
GASTOS DE VIAJE	12.176,20	12.672,42
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	13.992,42	14.253,22
DEPRECIACION PP&E	19.137,57	16.441,98

SERVICIOS PUBLICOS	8.749,68	6.942,38
OTROS	43.217,16	26803,39
ARRIENDOS	2.400,00	7.200,00
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>319.605,34</u>	<u>278.941,08</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>7.530,55</u>	<u>23.388,31</u>
TOTAL GASTOS	<u>327.135,89</u>	<u>302.329,39</u>

En el detalle precedente, se han incluido de manera independiente los gastos financieros que corresponden básicamente al costo financiero del periodo, de los préstamos bancarios obtenidos

**(26) OPERACIONES CON RRELACIONADOS.**

En el siguiente cuadro se presenta el total de ventas realizadas en el periodo con relacionados

Enero a diciembre de 2018	VALOR
AMAYA CORELLA MARIANITA	15.497,50
GALVANORTE	405,00
VERGARA AMAYA OMAR	568,00
MAC REPRESENTACIONES SCC	2.884,50
VERGARA AMAYA DIEGO	9.115,40
TOTAL	<u>28.470,40</u>

En el siguiente cuadro se presenta el total de compras realizadas en el periodo con relacionados:

Enero a diciembre de 2018	VALOR
GALVANORTE CIA.LTDA.	57.652,92
VERGARA GARCES ROBERTO	2.347,50
VERGARA AMAYA ROBERTO	7.200,00
RODRIGUEZ MUYOZ MARIA	9.600,00
MAC REPRESENTACIONES SCC	77.761,82
VERGARA AMAYA DIEGO	5.666,10
TOTAL	<u>160.228,34</u>

**(27) HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.

  
 Ing. María Belén Chonata M.  
 Gerente General

  
 Ing. Geovanna Mayanquer Ch.  
 Contadora General