IMCOFI S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de diciembre de 2017.

1. Descripción del negocio y principales políticas contables

IMCOFI S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 31 de Octubre del 2000 e inscrita en el Registrador Mercantil de la misma ciudad el 24 de Enero del 2001, la oficinas administrativas y actividades principales de la Compañía son desarrolladas en la ciudad de Guayaquil y actualmente consiste en la importación y venta al por mayor de prendas de vestir. Sus productos corresponden a ropa de mujer y principalmente de la marca "Laura".

El personal empleado para desarrollar sus actividades al 31 de diciembre del 2017 ascendió a 28.

BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros y sus notas explicativas se presentan de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias dólares de los Estados Unidos de América (USD.) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.
En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la sociedad y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en.

Flujo de Efectivo.- La Compañía para propósito de presentación del estado de flujos de efectivo incluye en esta cuenta caja y bancos temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponde a valores de alta liquidez.

Inventarios.- Los inventarios de productos terminados se presentan a su costo o a su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de existencias con cargo a resultados del ejercicio.

Deterioro de activos no financieros.- **Inventarios:** en cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas.

Si una apartida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta y se reconoce inmediatamente una perdida por deterioro del valor en resultados.

Al 31 de Diciembre del 2017, los estados financieros no incluyen una estimación por deterioro de los inventarios.

Gastos pagados por anticipados.- Representa el costo de las pólizas de seguros, que son devengadas en su periodo de vigencia.

Propiedad, Planta y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil probable así:

	Tasas
Edificio	2 %
Equipo Oficina y Muebles Enseres	10 %
Vehículos	20 %
Equipo de computación	33,33 %

Conforme a las leyes establecidas de realización, asociación y asignación, los ingresos y los gastos se reconocen logrando el adecuado registro de las operaciones en la cuenta apropiada, por el monto correcto y en el periodo correspondiente, de tal forma que los resultados de los ejercicios se determinan adecuadamente.

Cuentas por Pagar.-Se encuentran registradas al costo y no supera la estimación confiable del monto de la obligación.

Jubilación Patronal, Desahucio y Contractuales.- La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores.

Las provisiones son registradas en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente. En este periodo consideramos Provisión por Desahucio ya que según la Ley Orgánica para la Justicia Laboral Y Reconocimiento del trabajo en el hogar en su Art 185.- Bonificación por desahucio, habla que el empleador reconocerá esta bonificación cuando la relación laboral termine por acuerdo entre las partes, sin necesidad de solicitar al Ministerio de Trabajo.

Participación de los empleados en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia de la totalidad de los riesgos y los derechos relativos a la propiedad de los bienes al comprador. Los ingresos son generados en su mayoría por las ventas de las prendas de vestir.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Los costos y gastos son reconocidos sobre el método de causación.

Intereses pagados.- Son reconocidos en resultados a base al método del devengado.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Registra la existencia en dinero en efectivo, disponible en forma inmediata. El saldo a 31 de Diciembre del 2017 y 2016 está compuesto por:

	2017	2016
Caja	300.00	300.00
Bancos Locales	248,550.11	195,040.34
	248,850.11	195,340.34

3. ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende el valor de las cuentas por cobrar a cargo de terceros y a favor de la Sociedad.

La cuenta deudores se detalla así:

	2017	2016
Clientes	1197,514.81	1099,615.55
(-) Provision Cuentas Incobrables	-51,252.53	-62,452.40
Otras Cuentas por Cobrar	11,683.01	8,264.33
	1157,945.29	1045,427.48

1. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar cliente tiene vencimientos a 30 y 60 días y no generan intereses

2. El rubro de otras cuentas por cobrar comprenden las cuentas por cobrar empleados y otros.

3. En este periodo no se provisión reserva a cuentas incobrables. Más bien se dio de baja definitiva a la cuenta por cobrar clientes por el valor de US $ 11.199,87, aplicando el RALRTI.- Art 28 literal 3 Créditos Incobrable.-eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizaran con cargo al valor de deterioro acumulado que cumplan las siguiente condiciones:

a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad

b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original al crédito

c) Haber prescrito la acción del cobro del crédito.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de inventarios corresponde a mercaderías disponible para venta que la Compañía mantiene en sus instalaciones.

	2017	2016
Inventario de Mercaderias	685,684.47	702,418.65
Provision deterioro inventario	- 5,660.75	- 9,506.00
	680,023.72	692,912.65

5. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Comprende el conjunto de bienes que posee la Sociedad, con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo del giro normal de sus operaciones. Las Propiedades, Planta y Equipos se presentan a su valor razonable.

La depreciación de los activos se registra en los resultados el año, utilizado tasa de depreciación basada en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, asi tenemos:

	Saldo al 1 de Enero 2017	Adiciones	Saldo al 31 de Diciembre 2017
Terreno	132,000.00	-	132,000.00
Edificio	447,179.71	-	447,179.71
Muebles Y Enseres	20,773.21	-	20,773.21
Equipo Oficina	40,024.90	-	40,024.90
Equipos de Computación	21,282.54	1,174.80	22,457.34
Vehiculos	57,641.07	85,457.86	143,098.93
Total	718,901.43	86,632.66	805,534.09

	Saldo al 1 de Enero 2017	Depreciacion Anual	Saldo al 31 de Diciembre 2017
Depreciacion Acumulada	141,915.68	31,752.53	173,668.21
Total Depreciacion Acumulada	141,915.68	31,752.53	173,668.21

Durante el 2017, si se realizó inversión en activo inmovilizado especificamente en Equipo computación y Vehiculos.

6. PASIVOS CORRIENTES

Comprende el valor de las obligaciones, por concepto de la adquisición de bienes y servicios, en desarrollo de las operaciones. Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre se detallan a continuación:

	2017	2016
Cuentas y Documentos por Pagar		
Proveedores Locales	28,228.94	36,571.51
Proveedores del Exterior	550,266.37	491,114.44
	578,495.31	527,685.95
Obligaciones con Instituciones Financieras		
Prestamos	0.00	7,122.79
Tarjetas de Crédito	10,963.36	9,472.91
	10,963.36	16,595.70

7. PASIVOS NO CORRIENTES

Al accionista Marcelo Delgado Muñoz se le acredito el valor de US $ 102.163,94 dividendos ejercicio 2016 según Acta de Junta General Extraordinaria de Accionista celebrada el 7 de Abril del 2017 donde resuelve reparto de dividendo, quedando un saldo a pagar de US $ 50.000,00, también tenemos Otras cuentas a Largo Plazo y las Provisiones Desahucio y Jubilación Patronal Beneficios para empleados. Se procedió según recomendación de Auditoria Externa la cuenta Provisión Bonificación Desahucio equiparar según Estudio Actuarial el valor de US $ 20.906,00 contra cuenta Utilidades retenidas.

	2017	2016
Cuentas por Pagar de Accionistas		
Marcelo Delgado Muñoz	50,000.00	-
	50,000.00	-
Otras cuenta por Pagar Largo Plazo		
Obligaciones Administracion Tributaria	33,760.56	-
Otras cuentas por Pagar	7,046.06	1,336.46
Bonificacion Desahucio	39,430.27	13,723.45
Jubilación Patronal	46,657.86	33,988.98
	126,894.75	49,048.89

8 .CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está conformado por 273.888 acciones ordinarias y nominativas de US $ 1,00 cada una, conformadas de la siguiente manera:

	Participación %	Acciones ordinarias y nominativas
Marcelo Delgado Muñoz	99	271.156,00
Regina Delgado Rivera	1	2.732,00

9. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que esta como mínimo alcance el 50% el capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

10.- UTILIDADES RETENIDAS

Se procedió ajusta cuenta provisión Reserva por Desahucio en US $ 20.906,00 contra la cuenta Utilidades Retenidas. Ya que existia una diferencia determinada por el actuario US $ 34.629,00 y el saldo en libros US $ 13.723,00.

De igual manera se ajuste la cuenta Utilidades Retenidas por la Liquidación de pago por diferencia en la declaración del impuesto a la renta año 2011 y 2013 y así detallamos la cuenta Utilidades Retenidas:

Utilidades retenidas al 1 de Enero 2017	1062,989.97
Utilidades ejercicio 2016 no reparto accionista	102,163.92
Ajuste Provisión Reserva Desahucio	(20,906.00)
Liquidación por diferencia declaración año 2011	(46,960.65)
Liquidación por diferencia declaración año 2013	(34,053.42)
	1063,233.82

11. INGRESOS PÒR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponden a las ventas realizadas en 2017 de acuerdo al giro del negocio, se prestó servicio de asesoramiento a nuestros proveedores del exterior y otros ingresos en el periodo.

Ingresos de Actividades Ordinarias		**$2969,486.70**
Ventas mercaderias en el periodo 2017	2953,496.17	
Ventas servicios exterior	10,152.56	
Otros Ingresos	5,837.97	

Marcelo Delgado Muñoz
Gerente General

José Mero Ostaiza
Contador
Reg. 35168