

PRODUCTOS Y MERCADOS IMPROCOMERC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Descripción del Negocio

Productos y Mercados IMPROCOMERC S.A. fue constituida en la ciudad de Quito el 17 de Enero de 2017 y tiene por objeto el comercio al por mayor, excepto el de vehículos, automotores y motocicletas, así como también, podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes y servicios, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación, inversión, construcción, reciclaje, importación como una entidad con personería jurídica y cuya sede se encuentra en la ciudad de Quito – Ecuador.

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregado a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibió por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revaluación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no con su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 u el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2, o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

PRODUCTOS Y MERCADOS IMPROCOMERC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Las partidas incluidas en los estados financieros de Improcomerc S.A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Efectiva en caja y bancos

El efectivo indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias y que se registran a costo histórico que se aproximó a su valor razonable de mercado.

c) Inventario

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Inventarios en tránsito. - Al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real en la venta.

d) Maquinaria, muebles y enseres y equipos

i. Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de maquinaria, muebles y enseres y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de la maquinaria, muebles y enseres y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

ii. Medición posterior al reconocimiento: método del costo:

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, muebles y enseres y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

iii. Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de la maquinaria, muebles y enseres y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revaluados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil se ha definido en base al aporte del activo sobre los beneficios esperados para la empresa; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

Activo Vida útil

PRODUCTOS Y MERCADOS IMPROCOMERC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Equipos de laboratorio	5-10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Maquinarias y equipos	10 años

e) **Impuesto a la Renta** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto de la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- i) **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calculó utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- ii) **Impuesto Diferido** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de las activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuros contra los que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- iii) **Impuestos corrientes y diferidos:** Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

f) **Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesaria para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mida una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuantía por cubrir como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cubrir puede ser medido con fiabilidad.

g) **Beneficios a empleados** - los beneficios a empleados representan básicamente la siguiente:

i. Beneficios Sociales y Beneficios a Corto Plazo

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan

PRODUCTOS Y MERCADOS IMPROCOMERC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

ii. **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectadas, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

En el 2018 por efectos de la subrogación no se realizó la contratación del actuario, esto ya se realiza en la empresa que absorbió a los empleados, Corporación Comercial Ecuatoriana AGSC.

- h) **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.
- i) **Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen o miden en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se reconocen.
- j) **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- k) **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de bajo a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente a valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

PRODUCTOS Y MERCADOS IMPROCOMERC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Deterioro de los activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido a costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

l) **Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3.- Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, como en el mercado e información suministrado por fuentes externas calificadas; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Á continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los principios contables:

1.- Deterioro de activos. - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesaria, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no

PRODUCTOS Y MERCADOS IMPROCOMERC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que al activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial, el cual en este periodo no se aplicó por la subrogación del personal a la empresa relacionada Corporación Comercial Ecuatoriana AGSO S.A.

3. Estimación de vidas útiles de Maquinarias, muebles y enseres y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (nota 2=c)

4.- Saldo y Transacciones con Partes Relacionadas

Un resumen de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

	al 31 diciembre de	
	2018	2017
Otras cuentas por pagar Relacionadas		
Cristian Beritez N.	27,429	2,535
Total	27,429	2,535

(1) A 31 de diciembre 2018, las cuentas por cobrar con partes relacionadas son a la vista y no devengan intereses.

5. Efectivo en caja y Bancos

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	al 31 de diciembre	
	2018	2017
Caja Chica	100	100
Bancos	807	1,766
Total	907	1,866

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

PRODUCTOS Y MERCADOS IMPROCOMERC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

	al 31 diciembre de	
	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cliente Locales (1)	12,124	2,263
Subtotal	12,124	2,263
Otras Cuentas por cobrar:		
Empleados	-	100
Total	-	100

(1) Al 31 de diciembre 2018 y 2017, las cuentas por cobrar clientes son a la vista y no devengan intereses.

7.- Inventarios

	al 31 de diciembre	
	2018	2017
Mercadería(1)	7.170	480
Total	7.170	480

(1) Corresponde a inventarios relacionados con la línea de venta de zapatos, inventario de limpieza y azúcar de la antigua línea de negocios.

8.- Maquinaria, Muebles y enseres y equipos.

Un resumen de propiedad, maquinaria y equipo es como sigue:

	al 31 diciembre de	
	2018	2017
Costo	4,000	1,000
Depreciación acumulado	-343	-48
Total	3,655	954

Clasificación:

Maquinaria y Equipo	1,658	-
Muebles y Enseres	226	254
Equipos de Computación	552	700
Adecuaciones y Mejora	1,229	-
	3,665	954

PRODUCTOS Y MERCADOS IMPROCOMERC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Costo o valoración	Adecuaciones y Mejora	Máquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total
Saldo al 31 de diciembre 2017	-	-	284	736	1.020
Adiciones	-	-	5	38	43
Total 2017	-	-	289	774	1.063
Compras de activos y pasivos	1.229	1.783	-	-	3.012
Adiciones	-	122	28	143	293
Saldo al 31 de diciembre 2018	-	122	28	187	347
Total 2018	1.229	1.658	235	552	3.674

PRODUCTOS Y MERCADOS IMPROCOMERC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

	al 31 diciembre de	
	2018	2017
Cuentas por pagar Comerciales: (1)		
Proveedores Locales	13,618	0,521
Proveedores Exterior	-	10,284
Compañía Relacionadas (nota4)	27,429	2,535
Subtotal	41,047	21,350

- 1) Para el año 2018 y 2017 incluye principalmente bienes y servicios adquiridos para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía son a la vista y no devengas intereses.

10. Impuestos

Activos y Pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	al 31 diciembre de	
	2018	2017
Pasivos por impuesto corrientes:		
SRI por pagar	219	42
	219	42

Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable de la Compañía fue como sigue:

PRODUCTOS Y MERCADOS IMPROCOMERC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

	al 31 de diciembre	
	2018	2017
(Utilidad) antes del impuesto a la renta	189	- 11.965
mas:		
Gastos no deducibles	29	2
menos:		
Amortización perdidas tributarias	-	-
15% Participación Trabajadores	29	-
Base imponible	189	- 14.962
Impuesto Causado a tasa del 22%(1)	42	-
Anticipo Calculado (2)	-	-
Impuesto Renta	42	-

El movimiento del activo del impuesto a la renta corrientes es el siguiente:

	al 31 de diciembre	
	2018	2017
Saldo Inicial	775	-
Provisión del año	42	-
Retenciones del año y anticipo del impuesto a la Renta	19	775
Total	750	775

- 1) De conformidad con las disposiciones legales, por ser una empresa PYMES la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en 22% sobre las utilidades a distribución.
- 2) No se calcula anticipo para el 2018 ya que en el cálculo las retenciones superaron el valor sobre el anticipo estimado.

11. Obligaciones acumuladas

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	al 31 de diciembre	
	2018	2017
Participación Trabajadores	28	-
Total	28	-

12. Patrimonio de los accionistas

Capital Social

PRODUCTOS Y MERCADOS IMPROCOMERC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el capital social del Compañía está conformado por \$800 acciones ordinarias y nominativas de \$1, totalmente pagadas

Resultados acumulados

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	al 31 de diciembre	
	2018	2017
Resultados ante impuestos	14,965	-
Apropiación de Reservas	-	-
Utilidad del año	119	14,965
Otros Resultados Integrales	-	-
Ajustes años anteriores	-	-
Total	14,040	14,965

13. Costos y Gastos por su naturaleza.

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	al 31 diciembre de	
	2018	2017
Costo de ventas	3,143	77,703
Gastos de venta y administración	18,891	12,603
Costo Financieros	141	3,291
Total	22,175	93,598

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fue como sigue:

	al 31 de diciembre	
	2018	2017
Compra de mercadería y repuestos	3,143	77,703
Sueldos y Salarios	1,973	1,207
Arrendamientos operativos	8,482	4,855
Otros	1,135	3,936
Aporte a la seguridad Social	240	146
Beneficios Sociales	387	242
Depreciaciones	376	46
Transporte	81	142
Honorarios Profesionales y dietas	3,022	-
Impuesto y contribuciones	79	2
Gastos de viaje	-	60
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	504	599
Servicios Básicos	1,263	1,079
Costo Financiero	141	3,291
Total	22,175	93,598

PRODUCTOS Y MERCADOS IMPROCOMERC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

14. Aprobación de estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2018 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los accionistas para su aprobación la Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.



Ing. Paul Rodriguez

Gerente General



Ing. Adriana Lopez

Contador General