IMPROMEX CÍA. LTDA.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2017

IMPROMEX CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados y otros resultados integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	IMPROMEX CÍA LTDA.
NIIF para las Pymes	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera.
IVA		Impuesto al Valor Agregado

IMPROMEX CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	2017	2016
Activos			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	39,547	11,062
Cuentas comerciales y otras por cobrar	5	130,448	130,615
Inventarios	6	426,928	409,694
Activos por impuestos corrientes	7	16,901	68,361
Total del activo corriente		**613,823**	**619,733**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	8	10,782	13,868
TOTAL ACTIVO		**624,605**	**633,600**
Pasivo y patrimonio			
PASIVOS CORRIENTE			
Acreedores comerciales	9	184,172	178,459
Pasivos por impuestos corrientes	7	1,118	9,386
Pasivos acumulados	10	5,981	2,842
Otros pasivos corrientes	11	316,773	253,408
Obligaciones bancarias	12	41,959	120,000
Total del pasivo corriente		**550,003**	**564,094**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	13	18,019	15,455
TOTAL PASIVO		**568,022**	**579,549**
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)		56,583	54,052
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**624,605**	**633,600**

Sra. Myriam Castillo
Gerente General

Cristina Villalba
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

IMPROMEX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	2017	2016
INGRESOS			
Venta de bienes		782,429	647,231
Varios		1,104.35	75
		783,534	647,306
COSTO DE VENTAS	16	(491,610)	(388,061)
Utilidad bruta		**291,923**	**259,245**
GASTOS			
Gastos de venta	17	(6,271)	(32,476)
Gastos de administración	17	(268,075)	(226,383)
Utilidad en operación		**17,577**	**386**
Gastos financieros, neto		(8,294)	-
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		**9,283**	**386**
Gasto impuesto a la renta, corriente y diferido		(6,551)	-
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**2,732**	**386**

Sra. Myriam Castillo
Gerente General

Cristina Villalba
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

IMPROMEX CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	**400**	**259**	**56,221**	**56,880**
Pago de dividendos			(3,215)	**(3,215)**
Resultado integral del año	-	-	386	**386**
Saldos al 31 de diciembre de 2016	**400**	**259**	**53,392**	**54,052**
Pago de dividendos			(201)	**(201)**
Resultado integral del año	-	-	2,732	**2,732**
Saldos al 31 de diciembre de 2017	**400**	**259**	**55,924**	**56,583**

Sra. Myriam Castillo
Gerente General

Cristina Villalba
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

IIMPROMEX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑO TERMINADO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBREDEL 2017
(Expresados en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	2017	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		783,701	597,821
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(679,991)	(691,651)
Efectivo pagado por impuestos		4,185	(25,223)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		107,896	(119,054)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Incremento) de activos fijos, neto		(1,170)	(1,397)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		(1,170)	(1,397)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento o (disminución) de obligaciones bancarias		(78,242)	116,785
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		(78,242)	116,785
Aumento (disminución) del efectivo y sus equivalentes		28,484	(3,666)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		11,062	14,729
Efectivo y equivalentes al final del año	4	**39,547**	**11,062**

Sra. Myriam Castillo
Gerente General

Cristina Villalba
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

IIMPROMEX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑO TERMINADO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBREDEL 2017
(Expresados en U. S. dólares)

Conciliación del resultado integral del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	2017	2016
Resultado integral del ejercicio		**2,732**	**386**
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Participación trabajadores en las utilidades	10	1,671	68
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	6,551	7,929
Provisiones para cuentas incobrables	5	497	-
Depreciaciones de activos fijos	8	4,255	-
Obligaciones de beneficios definidos	13	2,564	4,645
Cambios netos en activos y pasivos operativos			
Cuentas comerciales y otras por cobrar		(329)	(49,486)
Inventarios		(17,234)	(105,636)
Acreedores comerciales		5,713	13,989
Activos por impuestos corrientes		51,460	(23,403)
Pasivos acumulados		1,468	(31,690)
Otros pasivos corrientes		63,365	71,064
Pasivos por impuestos corrientes		(14,818)	(6,921)
Efectivo provisto en actividades de operación		**107,896**	**(119,054)**

Sra. Myriam Castillo
Gerente General

Cristina Villalba
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

IMPROMEX CÍA LTDA., fue constituida en Quito el 03 de abril de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril de 2003, con US$ 400 de capital y 25 años de duración, desde la fecha de su inscripción.

Objeto social

4. Asesoramiento, representación, comercialización, nacional e internacional, de insumos, bienes, productos, equipos y maquinaria para la industria en general.

5. Planificación y ejecución de obras civiles, limpieza, tratamiento y remediación de áreas contaminadas, coordinación de eventos de capacitación, entrenamiento y provisión temporal de personal técnico y administrativo.

El domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, en la calle Paris B43-211 y Av. Rio Coca

1.2 Operaciones

Venta al por mayor de productos de seguridad industrial: calzado industrial, ropa de trabajo, y cualquier tipo de insumos para la industria en general.

Mantiene 10 empleados bajo relación de dependencia.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y bases de presentación

Los estados financieros de **IMPROMEX CIA. LTDA.,** han sido preparados 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 (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, definidas en función de la NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre del 2017, aplicada de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.3 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Los cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El efecto de traer a costo amortizado, se considera no significativo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.4 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta, menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado, el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluyen costos de materias primas, mano de obra directa e indirecta, otros costos indirectos de fabricación y gastos de fabricación

2.5 Activos Fijos

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento, o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

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

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vidas útiles
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.6 Sobregiros y préstamos bancarios

Corresponden a financiamiento en cuentas bancarias corrientes. Para la presentación del estado de flujos de efectivo, los saldos de los sobregiros se consideran parte del efectivo y equivalentes.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

2.7 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de América (US$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

2.8 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las

diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

ii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.9 Provisiones

Las 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.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo

estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.10 Beneficios a empleados

i. Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y se ha transferido su propiedad. El ingreso se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Intereses ganados

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de "Ingresos (gastos) financieros, neto" en el estado de resultados integrales.

2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 Costos por préstamos

Los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

2.14 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 sección de la NIIF para las Pymes 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.

2.15 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y 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.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 5.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, 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. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si se retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de lo que se ha 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.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.16 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios

asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, 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 generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que se determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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 el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2017, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos debería mantenerse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

3.3. El cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de la provisión para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una

tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por las prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El saldo comprende los siguientes:

	2017	2016
Caja general	6,872	7,040
Bancos	32,674	4,023
	39,547	**11,062**

NOTA 5. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo comprende lo siguiente:

	2017	2016
Clientes	111,560	126,942
Empleados por cobrar	766	464
Anticipos proveedores	18,843	-
Otras cuentas por cobrar	820	4,254
Provisión para cuentas dudosas	(1,541)	(1,044)
	130,448	**130,615**

El movimiento de la estimación por incobrables fue como sigue:

(Ver página siguiente)

	2017	2016
Saldo inicial	1,044	1,044
Estimación del año	497	-
Saldo final	**1,541**	**1,044**

NOTA 6. INVENTARIOS

Un detalle como sigue:

	2017	2016
Mercaderías	426,928	409,694
	426,928	**409,694**

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente.- Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	2017	2016
Activos por impuestos corrientes		
Crédito Tributario IVA	1,106	28,029
Retenciones recibidas fuente	15,795	30,659
Crédito tributario ISD	-	9,674
	16,901	**68,361**

	2017	2016
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones de IVA	446	1,457
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	672	677
Iva en Ventas	-	7,251
	1,118	**9,386**

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. -

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2017	2016
Gasto del impuesto corriente	6,551	-
Total gasto de impuestos	**6,551**	**-**

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	11,139	455
15 % Participación Trabajadores	(1,671)	(68)
Gastos no deducibles	20,307	457
Base imponible	29,776	844
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	6,551	186
Valor del anticipo determinado para cada ejercicio fiscal	5,641	7,929
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	**6,551**	**7,929**

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para sociedades, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Segundo Suplemento del R. O: 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

Impuesto a la renta

Exenciones

- Ciertas entidades del sector financiero popular y solidario que participen en procesos de fusión podrán beneficiarse de una exención. Deberán cumplir ciertos requisitos. El Comité de Política Tributaria autorizará la exoneración y su duración, que se aplicará de manera proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño que se fusione.

- Exoneración del pago del impuesto a la renta, durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, para microempresas que inicien su actividad a partir de la vigencia de esta Ley, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.

- Un sujeto pasivo, que reúna las condiciones de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se podrá acoger a aquella exención que le resulte más favorable.

Deducciones

- Son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos) calificados dentro de los rangos para ser considerados como microempresas.

Obligados a llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en sus resultados, las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US$ 300.000, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. También las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a la Ley.

Para efectos tributarios, las organizaciones de la economía popular y solidaria, con excepción de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el Reglamento.

Determinación presuntiva

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables para liquidaciones de pago, por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias, por parte de la Administración Tributaria, de acuerdo a lo establecido en la Ley.

Crédito tributario por Impuesto a las tierras rurales

Los valores pagados por impuesto a las tierras rurales ya no constituirán crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Tasa

Se incrementa la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para las sociedades con accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y para las sociedades que no presenten el anexo de socios y accionistas antes de la presentación de su declaración del impuesto a la renta, esta tasa se incrementa en tres puntos porcentuales adicionales.

Para establecer la base imponible de las microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, para las sociedades exportadoras habituales, así como para las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación aplicará únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento a la Ley.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas y las exportadoras habituales que mantengan o incrementen el empleo, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Determinación de anticipo, reducción y exoneración

Se incorpora para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (50% de impuesto a la renta causado menos retenciones del propio período) a las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad no realicen actividades empresariales. En consecuencia, en estos casos, no aplicará los porcentajes establecidos para sociedades.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán, para el cálculo del anticipo, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración. Así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

El Servicio de Rentas Internas de oficio, o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta para personas naturales y sucesiones indivisas y organizaciones de la economía popular y solidaria que, estando obligadas a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general. Sin embargo, tal devolución no podrá ser mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirán de los activos, costos y gastos y patrimonio, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Bancarización

Para que pueda ser deducible del impuesto a la renta, el pago de todo costo o gasto superior a mil dólares de EUA debe utilizar el sistema financiero.|

Otros asuntos

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de revelar la cadena de propiedad únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

La definición de exportador habitual considerará criterios de número de exportaciones en los respectivos ejercicios fiscales, así como del porcentaje del total de ventas.

Para efectos tributarios, la clasificación de micro, pequeñas y medianas empresas, deberá considerar al menos, criterios de ventas o ingresos brutos anuales. Criterios y condiciones adicionales se establecerán en el Reglamento.

Sanción por ocultamiento patrimonial en el exterior

Los sujetos pasivos que oculten, en todo o en parte, la información de su patrimonio en el exterior, serán sancionados con una multa equivalente al uno por ciento del valor total de sus activos o al uno por ciento de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, sin que esta pueda superar el cinco por ciento del valor de los activos o del monto de sus ingresos.

Régimen simplificado

El Reglamento a la Ley podrá establecer sistemas de cumplimiento de deberes formales y materiales simplificados, para sectores, subsectores o segmentos de la economía.

Impuesto a la salida de divisas

Se establece la exención para las personas que padezcan enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa (90) días, sin intereses.

Lo señalado en este artículo también aplicará respecto del impuesto a la salida de divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo.

NOTA 8. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

	2017	2016
Equipo de oficina	2,718	2,538
Muebles y enseres	2,197	2,197
Equipos de computación	5,169	4,179
Vehículos	31,327	31,328
	41,412	40,242
Menos:		
Depreciación acumulada	(30,630)	(26,374)
Total	**10,782**	**13,868**

Los movimientos de los activos fijos fueron como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial, neto	26,374	26,374
Depreciación - gasto	4,255	-
Saldo final, neto	**30,630**	**26,374**

NOTA 9. ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	2017	2016
Proveedores:		
Depósitos por identificar	-	2,251
Locales	178,814	169,133
Anticipo Clientes	476	29
Otros	4,882	7,046
	184,172	**178,459**

NOTA 10. PASIVOS ACUMULADOS

Un detalle de estas cuentas es como sigue:

	2017	2016
Participación de los trabajadores en las utilidades	1,671	68
Beneficios sociales	4,310	2,774
	5,981	**2,842**

El movimiento de la participación de trabajadores es como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	68	2,686
Provisión del año	1,671	68
Pagos netos	(68)	(2,686)
Saldo final	**1,671**	**68**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 11. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

(Ver página siguiente)

		2017	2016
Otras cuentas por pagar		6,283	-
Cuentas por Pagar Relacionados	(1)	201,478	149,851
Dividendos por pagar		109,012	103,557
		316,773	**253,408**

(1) Incluye préstamos recibidos de los socios por $201,478 y 149,851 respectivamente, no está previsto una tasa de interés y una fecha de vencimiento, pero no se liquidan en el corto plazo.

NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Banco Produbanco		
Préstamo a una tasa de interés de 9.76% con vencimiento en mayo de 2018	41,979	120,000
	41,979	**120,000**

El préstamo está garantizado con terreno y construcción por US$ 279,707

NOTA 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	2017	2016
Jubilación patronal	14,854	11,548
Bonificación por desahucio	3,165	3,906
	18,019	**15,455**

La compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en sus condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social-IESS. En caso del trabajador que hubiere

cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos en el valor presente de la obligación jubilación patronal, fueron como sigue:

(1)El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	11,548	7,889
Costo de los servicios del período corriente	2,711	3,197
Costos por intereses	594	462
Saldo final	**14,854**	**11,548**

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

(2)El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	3,906	2,921
Costo de los servicios del período corriente	(882)	829
Costos por intereses	140	156
Saldo final	**3,165**	**3,906**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estás hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en otro resultado integral.

NOTA 14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre los saldos y transacciones con partes relacionadas fueron:

		..31 de diciembre del.. 2017	2016
Compañías relacionadas			
Saldos			
Préstamos	(1)	201,478	149,851
Dividendos por pagar	(1)	109,012	103,557
Transacciones			
Ventas		490	603
Compras		30,800	-

(1) Ver nota 11

Compensación del personal clave de gerencia:

	..31 de diciembre del.. 2017	2016
Beneficios a corto plazo	48,000	48,000
Beneficios a largo plazo	872	737
Otros Pagos	73,973	-
	122,845	**48,000**

Los componentes de la compensación a los directivos y ejecutivos clave son determinados con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 15. PATRIMONIO

17.1 Capital social.- La Compañía cuenta con un capital social representado por US$400 participaciones, con un valor nominal de US$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

17.2 Reservas.-

- *Reserva legal*: La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades acumuladas, es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	2017	2016
Saldo inicial	53,392	56,221
Pago de dividendos	(201)	(3,215)
Utilidades retenidas - distribuibles	2,732	386
	55,924	**53,392**

NOTA 16. COSTOS DE VENTA

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Costo de ventas		
Consumo de mercadería	441,393	353,550
Mano de Obra	47,450	34,511
Otros costos	2,767	-
	491,610	**388,061**

NOTA 17. DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	2017	2016
Gastos de ventas		
Movilización y peajes	4,724	15,613
Muestras	1,292	4,183
Fletes	255	12,679
Total gastos de venta	**6,271**	**32,476**

(Ver página siguiente)

2017 2016

Gastos de administración:

Sueldos y Salarios	100,078	96,383
Beneficios sociales	31,612	29,485
Otros gastos empleados	12,457	16,589
Arriendos	33,600	33,600
Depreciaciones	4,255	-
Provisión Incobrables	497	-
Seguros	4,446	2,810
Mantenimiento y reparaciones	12,904	15,443
Desahucio	1,438	1,229
Jubilación Patronal	2,711	3,659
Honorarios profesionales	13,128	4,247
Servicios básicos	7,196	8,567
Contribuciones e impuestos	32,457	2,828
Otros gastos	11,297	11,543
Total gastos de administración	**268,075**	**226,383**

NOTA 18. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017 la Gerencia informa que la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de abril de 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía al 21 de abril del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

Sra. Myriam Castillo
Gerente General

Cristina Villalba
Contadora