

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017 Restablecido
USD			
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	26,060	7,444
Deudores comerciales y Otros	3.2	106,857	102,194
Inventarios	3.3	61,949	70,872
Anticipos a proveedores, empleados y otros	3.4	1,025	2,431
Activos por impuestos corrientes	3.5	60,035	55,674
Total de Activos Corrientes		255,925	238,614
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles Equipo y Adecuaciones	3.6	6,966	7,732
Activos por impuestos diferidos	3.12	8,807	
Total de Activos No Corrientes		15,773	7,732
TOTAL DE ACTIVOS		271,699	246,347

Bernardo Polanco

Polanco Bernarda
Gerente General

Hernán Sánchez

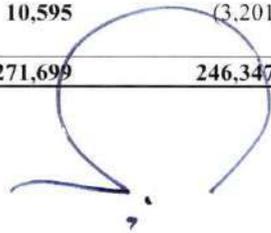
Hernán Sánchez
Contador General

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017 Restablecido
USD			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y Otros	3.8	126,455	91,032
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	3.9	13,966	25,139
Pasivos por impuestos corrientes	3.10	7,533	3,800
Otros pasivos corrientes	3.13	4,110	11,155
Total de Pasivos corrientes		152,064	131,126
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	3.11	109,021	114,082
Pasivos por impuestos diferidos	3.12	19	230
Otros pasivos no corrientes	3.13		4,110
Total de Pasivos a Largo Plazo		109,040	118,421
TOTAL PASIVOS		261,104	249,548
PATRIMONIO	3.15	10,595	(3,201)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		271,699	246,347



Polanco Bernarda
Gerente General



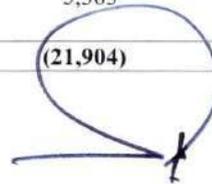
Hernán Sánchez
Contador General

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		USD	USD
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de Bienes		457,469	487,091
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		457,469	487,091
Costo de Ventas		(240,842)	(135,566)
UTILIDAD BRUTA		216,627	351,526
Gastos de Venta	3.16	(68,533)	(84,226)
Gastos de Administración		(225,207)	(231,511)
Otros Ingresos		75,163	6,434
RESULTADO OPERACIONAL		(1,950)	42,223
Ingresos /(Gastos) Financieros Neto	3.17	(25,338)	(27,147)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO RENTA		(27,288)	15,075
Impuesto a la renta	3.12	5,383	(5,866)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(21,904)	9,209

Bernarda Polanco

Polanco Bernarda
Gerente General

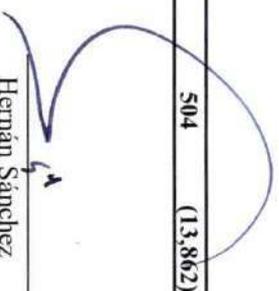


Hernán Sánchez
Contador General

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos Restablecidos al 31 de diciembre de 2016	1.000		504	(20,965)	(118,750)	(138,210)
Apropiación de Resultados						
Aportes Futuras Capitalizaciones		148,871		(118,750)	118,750	148,871
Compensación de Perdidat Acumuladas		(139,714)		139,714		
Resultados del ejercicio					9,209	9,209
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.000	9,157	504	0	9,209	19,870
Corrección de Errores (ver Nota 3.18)				(23,071)		(23,071)
Saldos Restablecidos al 31 de diciembre de 2017	1.000	9,157	504	(23,071)	9,209	(3,201)
Apropiación de Resultados						
Aportes Futuras Capitalizaciones		35,700		9,209	(9,209)	35,700
Resultados del ejercicio					(21,904)	(21,904)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.000	44,857	504	(13,862)	(21,904)	10,595

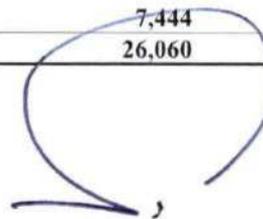

 Polanco Bernarda
 Gerente General


 Hernán Sánchez
 Contador General

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	USD	USD
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes por prestación de servicios	535,534	649,275
Otros cobros por actividades de operación		4,593
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(383,269)	(409,484)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(157,563)	(215,418)
Otros pagos por actividades de operación	(300)	(8,139)
Intereses pagados	(535)	(82)
Impuestos a las ganancias pagados	(7,995)	(7,226)
Efectivo proveniente (usado) de las actividades de operación	(14,127)	13,520
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes usados en propiedad, planta y equipo	(3,000)	(275)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(3,000)	(275)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos con Relacionadas	35,743	(21,490)
Efectivo proveniente (usado) en actividades de financiamiento	35,743	(21,490)
Aumento del efectivo y sus equivalentes	18,616	(8,245)
Efectivo al inicio del año	7,444	15,689
Efectivo al final del año	26,060	7,444

Polanco Bernarda
Gerente GeneralHernán Sánchez
Contador General

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****Conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	USD	USD
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(27,288)	17,736
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3,766	8,845
Ajustes por gastos en provisiones	8,541	14,915
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	5,383	(5,636)
Ajustes por gasto por participación trabajadores		(2,660)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(9,018)	11,602
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(3,078)	162,610
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		(1,656)
(Incremento) disminución en anticipos de inventarios	2,916	(10,797)
(Incremento) disminución en otros activos	(4,541)	(1,809)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	37,711	(105,845)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	27	(426)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(34,738)	(68,384)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(92)	
Incremento (disminución) en otros pasivos	6,284	(4,974)
Efectivo neto proveniente (usado) de actividades de operación	(14,127)	13,520

Polanco Bernarda
Gerente GeneralHernán Sánchez
Contador General

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

SECCIÓN I. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 2 de junio de 1976, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de julio de 1976 bajo el nombre de FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.; es poseída en el 99.9% por Anhalzer Valdivieso Margarita y el 0.10% por Polanco Anhalzer Bernarda.

La Compañía tiene por objeto principal: actividades de artesanía en todas sus fases; fabricación y venta de objetos típicos ecuatorianos; exhibición y venta de objetos folklóricos. Exhibición de muestras artísticas, pinturas, esculturas y objetos de artesanía.

Adicionalmente, podrá llevar a cabo todo acto y contrato permitidos por la ley y que tenga relación con el objeto principal de la compañía.

Entorno económico

La economía ecuatoriana se desenvuelve en un ambiente de reducido crecimiento y una inflación cercana a cero. Los precios del crudo no han mostrado la recuperación esperada y los niveles de empleo adecuado se han deteriorado. Ecuador cumple en 2018, diez años consecutivos con déficits fiscales. El déficit para el 2018 del 4% del PIB, ha debido ser enfrentado con emisiones de deuda en los mercados internacionales con altísimas tasas que no se compadecen con la capacidad de servicio de la deuda en el futuro, con la reducción del subsidio a las gasolinas y con reducciones en la nomina del sector publico. Urge una reestructuración de la deuda publica externa que alcanza una relación de mas del 45% del PIB.

Es indispensable un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional. Para lograrlo los analistas estiman que Ecuador deberá reducir de manera mas decidida la nomina del sector publico, focalizar aun mas los subsidios y probablemente acudir a reformas tributarias importantes. Este objetivo debe ser conseguido, evitando la recesión, aunque el crecimiento porcentual del PIB se estima en apenas 0.7% para el ejercicio 2019.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, Av. Colón E10-53 y Caamaño. Posee una sucursal en la Av. 6 de diciembre y Naciones Unidas, y otra en Cumbayá.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo 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).

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a USD 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a USD 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como período de transición.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 21 de marzo de 2019.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado han sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros.

2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

El ingreso comprende principalmente las ventas por la fabricación de objetos típicos ecuatorianos, venta al por menor de recuerdos, sellos, monedas, artículos religiosos y artesanía, así como el honorario por la administración de la Fundación Anhalzer Valdivieso. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre préstamos concedidos. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, se registra utilizando el método del interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja y fondos bancarios disponible fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Otros Instrumentos Financieros

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

2.8 INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima, productos en proceso, materiales y productos terminados producidos y no producidos por la compañía se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas y otros cargos relacionados con la importación como el transporte, impuestos no recuperables y gastos de importación.

2.9. INSTALACIONES Y EQUIPO

Las partidas de instalaciones y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

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 de lineal. En la depreciación de las instalaciones y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Detalle	Años	Tasas
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33,33%

Si existe algún indicio de que se han producido un cambio significativo en la tasa de depreciación y la vida útil de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. En el caso de existir reevaluó del valor residual, los efectos en el activo se los efectúa de forma prospectiva, conforme el párrafo 10.10A de la NIIF para Pymes.

2.10. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En la fecha a la que se informa, se revisan los equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (o 20 años, de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio (Bonificación por Separación) son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos corporativos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.12 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2018. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía tiene pérdidas tributarias del año 2018.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a el impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Al cierre del periodo 2018, la compañía presenta activos y pasivos por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar.

Otros impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de las propiedades y equipos, así como de ciertas propiedades de inversión, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

2.14 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Socios.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos saldos en los bancos, inversiones inmediato plazo.

	nota	2018 USD	2017 USD
Efectivos en caja bancos:			
Caja Chica		830	500
Efectivo en Bancos (1)		25,230	6,944
Total Efectivo y equivalentes		26,060	7,444

(1) Comprende cuentas corrientes en el Banco Pichincha, Banco de Guayaquil y Produbanco.

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera pendiente de cobro consiste en:

	2018	2017
	USD	USD
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Clientes (1)	73,675	97,005
Tarjetas de Crédito	15,771	5,188
Otras cuentas por Cobrar (2)	17,411	
Saldo al 31 de Diciembre	106,857	102,194

(1) Corresponde principalmente los clientes Tommy Schwarzopf por USD 51.000 y Naturheritage S.A. por USD 8.612.

(2) Comprende los valores pendientes por facturar por Servicios Administrativos del año 2018.

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Al momento no se considera realizar provisión puesto que no hay indicios de deterioro.

3.3 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de inventarios se muestra a continuación:

	2018	2017
	USD	Restablecido USD
Mercadería Almacenes y Bodegas (1)	61,907	61,369
Mercadería en Curso Taller	42	3,495
Saldo al 31 de Diciembre	61,949	64,865

(1) Comprende principalmente alfombras, baldosa de madera, bolsos, pulseras, tapiz, nacimiento .

La compañía entrega mercadería en consignación al 31 de diciembre del 2018 tiene un valor de USD 365,771

3.4 ANTICIPOS A PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende lo siguiente:

	2018	2017
	USD	USD
Anticipos a Proveedores	625	2,211
Cuentas por Cobrar Empleados	400	220
Saldo al 31 de Diciembre	1,025	2,431

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

3.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende lo siguiente:

	2018	2017
	USD	USD
Crédito Tributario Renta	60,035	55,674
Saldo al 31 de Diciembre	60,035	55,674

3.6 MUEBLES EQUIPO Y ADECUACIONES

El detalle de instalaciones y equipos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2018	2017
	USD	USD
Costo		
Muebles y Equipo de Oficina	51,604	48,746
Equipos de Computación y Software	34,540	34,398
Adecuaciones	167,566	167,566
Total Costo	253,710.05	250,710
Depreciación Acumulada		
Muebles y Equipo de Oficina	(45,177)	(41,989)
Equipos de Computación y Software	(34,001)	(33,423)
Adecuaciones	(167,566)	(167,566)
Total Depreciación Acumulada	(246,744)	(242,978)
Valor en libros	6,966	7,732

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación Acumulada
Saldo al 31 de Diciembre 2016	300,626	272,607
Más Adiciones	275	8,845
Más/menos Bajas	(50,191)	(38,474)
Saldo al 31 de Diciembre 2017	250,710	242,978
Más Adiciones	3,000	3,766
Saldo al 31 de Diciembre 2018	253,710.05	246,744

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

3.7 ARRENDAMIENTOS

La compañía tiene suscrito los siguientes contratos de arrendamiento:

Desde octubre del 2017, la compañía (integrado) celebra un contrato de integración empresarial con DK Management Services S.A.(operadora), con la que es arrendataria de un espacio de 106.15 m. asignado con el No P2-06-7-8-9 ubicado en el segundo piso del Centro Comercial Quicentro Shopping (Av. Naciones Unidas y Av. 6 de Diciembre). Tendrá un plazo de 3 años desde el 1 de octubre del 2017 hasta el 30 de septiembre del 2020

La prima mensual se cancelará de la siguiente manera:

USD 3.072,05 dólares, más IVA a partir del 1 de octubre 2017 hasta el 30 de septiembre del 2018.

USD 3.225,65 dólares, más IVA a partir del 1 de octubre 2018 hasta el 30 de septiembre 2019.

USD 3.386,94 dólares, más IVA a partir del 1 de octubre 2019 hasta el 30 de septiembre del 2020

Los servicios de administración, mantenimiento, orden y protección, conservación, promoción, publicidad, decoración exclusiva de áreas comunes del Centro Comercial estarán a cargo de la operadora.

La compañía paga un valor del 22% de la prima mensual para cubrir servicios de administración, el costo por limpieza, control y protección industrial.

El integrado deberá reembolsar a la operadora los gastos de energía, agua potable, telefonía y gas que correspondan al uso proporcional de cada local comercial, más una comisión del 5% por gestión de pago y cobro de servicios generales.

La compañía cancelara tres pagos adicionales anualmente del 22% de la prima mensual en los meses de Enero, Mayo y Diciembre para cubrir los gastos extraordinarios de promoción, publicidad y decoración del Centro Comercial por motivo de las festividades especiales.

Si el integrado da por terminado el contrato intempestivamente deberá pagar una penalidad de 3 primas mensuales.

El costo y gasto reconocido por arriendo al 31 de diciembre de 2018 asciende a USD 49.030 (USD 52.851 en el 2017).

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2019 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

Plazo	Pagos Mínimos Futuros	
	2019	2018
	USD	USD
Un año	40,643	37,809
Entre un año y tres años	71,126	87,669
Totales	111,769	125,478

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

3.8 ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 acreedores comerciales y otros consiste en:

	Nota	2018	2017
		USD	Restablecido USD
Acreedores Comerciales			
Proveedores		31,344	22,196
Proveedores en consignación		54,522	5,384
Proveedores Relacionados	3.15	33,881	33,151
Anticipo Clientes		2,321	2,413
Otras cuentas por Pagar		4,387	-
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		126,455	63,144

3.9 OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

	Nota	2018	2017
		USD	Restablecido USD
Sueldos por pagar			10,781
Décimo Tercer Sueldo		725	565
Décimo Cuarto Sueldo		2,093	1,819
Vacaciones		2,949	6,165
Obligaciones con IESS		2,608	1,958
Participación Utilidades			2,660
Jubilación Patronal	3.14	9,701	11,155
Saldo al 31 de Diciembre		18,076	35,103

El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Saldo al inicio del año	11,209	2,371
Provisión cargada a costos y gastos	17,580	22,063
Monto Utilizado	(23,022)	(13,225)
Saldo al 31 de Diciembre (1)	5,767	11,209

(1) Incluye décimo tercer, cuarto sueldos, vacaciones y participación a trabajadores en las utilidades.

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

3.10 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle por concepto de pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Retenciones IVA y Renta	2,309	2,765
Iva por Pagar	5,224	1,035
Saldo al 31 de Diciembre	7,533	3,800

3.11 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	JUBILACIÓN	DESAHUCIO	TOTAL
	USD	USD	USD
Obligación a 1 de enero de 2017	95,880	10,979	106,859
Costo de servicios actuales	3,224	1,174	4,398
Costo de interés	8,649	984	9,633
Pagos de beneficios realizados en el año	(5,591)	(3,952)	(9,544)
Perdida/ Ganancia Actuarial	2,170	565	2,735
Obligación a 31 de diciembre de 2017	104,332	9,749	114,082
Costo de servicios actuales	3,283	826	4,109
Costo de interés	8,347	786	9,134
Pagos de beneficios realizados en el año	(6,057)	(1,953)	(8,010)
Perdida/ Ganancia Actuarial	(6,345)	1,643	(4,702)
Obligación a 31 de diciembre de 2018	103,561	11,051	114,612

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento (1)	8.16%	8.26%
Tasa de incremento salariales	2.50%	2.50%
Tasa de rotación de personal promedio	12.45%	10.0%
Tiempo de trabajo hasta la jubilación	25 años	
Expectativa de vida	Rentistas válidos 2008	
Edad de jubilación	Sin límite	

(1) Para los años 2018 y 2017, conforme lo establece en su párrafo 28.17 la NIIF para PYMES, la metodología aplicada para determinar la tasa de descuento es en base al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador al cierre de cada ejercicio.

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 1%	%	Cambio de mas 1%	%
Tasa de descuento	113,720	-9.81%	94,966	8.30%
	Cambio de menos 1%	%	Cambio de mas 1%	%
Tasa de incremento salarial	100,775	2.69%	106,857	-3.18%
	Cambio de menos 10%	%	Cambio de mas 10%	%
Tasa de Rotación	104,066	-0.49%	103,079	0.47%
	Cambio de menos 10%	%	Cambio de mas 10%	%
Tasa de Mortalidad	105,940	-2.30%	101,362	2.12%

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 1%	%	Cambio de mas 1%	%
Tasa de descuento	11,538	-4.40%	10,616	3.94%
	Cambio de menos 1%	%	Cambio de mas 1%	%
Tasa de incremento salarial	10,589	4.18%	11,562	-4.62%
	Cambio de menos 10%	%	Cambio de mas 10%	%
Tasa de Rotación 10%	10,951	0.91%	11,147	-0.87%

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

	Cambio de menos 10%	%	Cambio de mas 10%	%
Tasa de Mortalidad	11,074	-0.21%	11,028	0.21%

3.12 GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

Para el año 2018 la compañía aplica la tarifa del 25% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2015 al 2018.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 29 de diciembre de 2017 se expide la Ley Orgánica Reactivación Económica, Fortalecimiento Dolarización & Modernización Gestión Financiera, y entra en vigencia en enero de 2018, la cual entre las principales reformas tributarias incluye: la elevación de la tasa anual de impuesto a la renta corporativo del 22 al 25%, y cuando se trate de distribución a socios con domicilio en paraísos fiscales la tarifa es de 28%; la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades solo se aplicara en sociedades exportadoras, turismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de mas del 50%, conforme el reglamento lo determine; eliminación del impuesto a las tierras rurales, ya no son deducibles las provisiones para jubilación y desahucio. Los pagos serán deducibles siempre y cuando no provengan de provisiones ya constituidas, independientemente de ser deducibles o no; quienes adquieran a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos los artesanos parte de) que se encuentren dentro del rango de microempresas, podrán aplicar una deducción de hasta el 10% adicional de tales bienes y servicios; se elimina la devolución de puntos de IVA por pagos con tarjetas de crédito y debito. El reglamento a esta Ley se expide con Decreto Ejecutivo 476 y se publica en registro oficial en agosto de 2018.

El 21 de agosto de 2018 se promulga la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (RO 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contiene remisiones tributarias, sino que prevé importantes beneficios. Los principales aspectos son: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, se detalla a continuación:

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
	USD	USD
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta causado del año	3,635	5,636
Impuesto a la renta diferido	(9,018)	230
Total gasto impuesto a la renta	(5,383)	5,866

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de la siguiente forma:

	2018	2017
	USD	USD
Resultado del Ejercicio	(27,288)	17,736
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	-	(2,660)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	3,427	10,544
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(23,860)	25,620
Impuesto calculado con la tarifa corporativa del 22%	(5,249)	5,636
Anticipo Mínimo determinado	3,635	4,883
Gasto impuesto causado del año	3,635	5,636
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	-15%	22%

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Activo tributarios diferidos		
Amortización pérdidas	5,965	
Beneficios definidos	2,842	
Subtotal Activos tributarios diferidos	8,807	
Pasivos tributarios diferidos		
Pasivo por Jubilación Sra. Cando (Costo Amortizado)	-19	-230
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	(19)	(230)

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Amortización pérdidas	(5,965)	
Beneficios definidos	(2,842)	
Subtotal activos tributarios diferidos	(8,807)	0
Pasivos tributarios diferidos		
Pasivo por Jubilación Sra. Cando (Costo Amortizado)	(211)	230
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	(211)	230
Ingreso / Gasto por impuesto diferido	(9,018)	230

3.13 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Otros Pasivos Financieros constituye el pago por la jubilación patronal de Sra. Cando por el valor de USD 79.184, se realizó un abono inicial de USD% 40.000, la diferencia se acordó pagar USD 1.000 mensuales desde febrero del 2016 hasta mayo del 2019.

Al 31 de diciembre del 2018 el saldo es de USD 4.109 (USD 15.265 en 2017).

3.14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas, son los siguientes:

	2018	2017
	USD	USD
Cuentas por Pagar - Proveedores		
Anhalzer Valdivieso Margarita	33,151	13,864
Total Cuentas por Pagar - Proveedores	33,151	13,864
Préstamos concedidos		
Fundación Anhalzer Valdivieso		106,073
Préstamo Margara Anhalzer		24,518
Cuentas por pagar Socios		39,770
Total Préstamos concedidos		170,361

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2018	2017
	USD	USD
Compras de Inventario	18,591	54,783
Compra de Servicios	23,958	35
Ventas de Bienes	57,738	2,493

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

3.15 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende 1.000 participaciones de un valor nominal de USD1 cada una.

	2018	Porcentaje
	USD	
Anhalzer Valdivieso Margarita	999	99.90%
Polanco Anhalzer Bernarda	1	0.10%
Saldo al 31 de diciembre	1,000	100.00%

Aportes a futuras capitalizaciones

Al 28 de diciembre de 2018 mediante Acta de Junta de Socios, se aprueba la constitución de un aporte a la cuenta para futuras capitalizaciones por un valor USD 35.700.

	2018	2017
	USD	USD
Anhalzer Valdivieso Margarita	36,187	7,387
Polanco Anhalzer Bernarda	8,670	1,770
Saldo al 31 de diciembre	44,857	9,157

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

3.16 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Los gastos de venta y de administración comprende lo siguiente:

	2018	2017
	USD	USD
Gastos de Venta		
Servicios Prestados	13,587	15,759
Arriendos	47,830	52,551
Mantenimiento y Reparaciones	3,971	14,677
Otros	3,145	1,239
Total Gastos de Venta	68,533	84,226
Gastos de Administración		
Sueldos, salarios y beneficios	126,568	153,947
Servicios Prestados	41,132	11,112
Impuestos y Contribuciones	722	3,165
Servicios Básicos	8,743	9,923
Depreciación de activos y Cuentas Incobrables	3,766	30,598
Otros gastos	44,276	22,765
Total Gastos de Administración	225,207	231,511

3.17 GASTOS POR FINANCIEROS

Comprende lo siguiente:

	2018	2017
	USD	USD
Gastos financieros		
Gasto Financiero Beneficios Definidos Empleados	9,225	9,508
Comisión tarjeta de Crédito	16,023	17,557
Intereses Bancarios	89	82
Total gastos financieros	25,338	27,147

FOLKLORE OLGA FISCH CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

3.18 CORRECCION DE ERRORES

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía efectuó la siguiente corrección de error de las cifras mantenidas en registros contables.

Nota	Estados Financieros Reportados USD	Corrección de Error USD	Estados Financieros Reestablecidos USD
Activos			
Inventarios (1)	64,865	6,008	70,872
Pasivos			
Acreeedores comerciales y Otros (2)	(63,144)	(27,888)	(91,032)
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados (3)	(23,948)	(1,191)	(25,139)
Patrimonio			
Resultados Acumulados	(27,612)	23,071	(4,541)
Efecto de corrección de error en el Estado de Situación	(49,840)	-	(49,840)

(1) Comprende la activación de inventario en bodega de la Compañía que no constaba en libros

(2) Comprende la baja de obligaciones con proveedores de consignación

(3) Comprende la baja de vacaciones con el personal directivo.

3.19 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 22 de marzo de 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Polanco Bernarda
Gerente General

Hernán Sánchez
Contador General