

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### 1.1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La empresa MULSTAR CIA. LTDA. se constituyó en la República del Ecuador el 23 de abril del 2013 como compañía de responsabilidad limitada y en la actualidad tiene como capital suscrito y pagado USD \$10.000,00 (diez mil dólares).

Referencia: Escritura Pública de Constitución de fecha 11 de marzo del 2013, notaria trigésima del cantón Quito, inscripción en el Registro Mercantil el 23 de abril del 2013.

### 1.2. OBJETIVO PRINCIPAL

La compañía tiene como objetivo social principal la fabricación, elaboración, composición, explotación, comercialización de producto químicos aromáticos definidos de aceites esenciales y sus sintéticos, de especialidades de perfumes y sabores alimenticios y de artículos afines.

## 2. BASES DE PREPARACIÓN

### 2.1. BASES DE PRESENTACIÓN

#### a) *Del cumplimiento*

Los estados financieros que se acompañan han sido estructurados en base a las Normas de Información Financiera NIIF para PYMES, de conformidad con lo dispuesto por la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.G.11.010, registro oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 y posteriores resoluciones vinculadas con la presente resolución, emitida por la Superintendencia de Compañías.

Se ha considerado lo que dispone la Sección N° 3 de NIIF para PYMES "Presentación de Estados Financieros".

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 12 de marzo de 2018 y de acuerdo al estatuto de la compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Socios.

**b) De la medición**

Los estados financieros de la empresa han sido preparados en base al principio del costo histórico. Las políticas de contabilidad que siguen la compañía están de acuerdo con la normativa contable vigente para el ejercicio 2017, esto es aplicación de las NIIF para PYMES.

**c) Estimaciones**

Estas normas requieren que la gerencia efectúe y utilice ciertas estimaciones y supuestos, con la finalidad de determinar la valuación de algunas partidas, que constan en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Ref. Sección 21 "Provisiones y Contingencias"

**2.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

La empresa en la presentación del estado de flujos de efectivo determina como efectivo y equivalentes de efectivo, al saldo que mantiene al 31 de diciembre de 2017 en caja y bancos. La empresa no mantiene inversiones temporales.

**2.3 INVENTARIOS**

Los inventarios se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización. Las importaciones en tránsito están valuadas al costo incurrido en las importaciones de mercaderías.

**2.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2017, la empresa no posee activos de propiedad, planta y equipo.

**2.5 PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES**

En concordancia con lo que disponen la Sección 28 "Beneficios a los empleados" y a la normativa legal laboral, la compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social tales como: 13<sup>o</sup> y 14<sup>o</sup> sueldos, 15% Participación Trabajadores, etc.

**2.6 IMPUESTO A LA RENTA**

La Sección 4 de las NIIF para PYMES "Estado de situación financiera", establece que es un pasivo el impuesto a la renta corriente, así como también los pasivos por impuestos diferidos, que se presentarán como pasivos no corrientes.

En el presente ejercicio financiero, MULSTAR CIA. LTDA., aplicando la Ley de Régimen Tributario Interno, artículo 37 reformado, provisiona el 22% de impuesto a la renta, de acuerdo

a la disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

De acuerdo al Código Orgánico de la Producción artículo 24, numeral f y Ley de Régimen Tributario Interno artículo 41; la empresa MULSTAR CIA. LTDA. se encuentra exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta por el lapso de cinco años consecutivos por ser una empresa recién constituida.

## **2.7 RIESGOS**

### **a) *Riesgo de Crédito***

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La empresa durante el ejercicio 2017 se estima el 1% del total de la cartera para cuentas incobrables.

### **b) *Riesgo de Liquidez***

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas a sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros.

La empresa evidencia riesgo de liquidez favorable, por cuanto al 31 de diciembre de 2017, determina un capital de trabajo neto de US\$ 47,257.64 cuyo índice financiero es 1.14, es decir dispone de los fondos suficientes para cubrir las obligaciones corrientes.

### **c) *Riesgo de Mercado***

El riesgo de mercado para la empresa MULSTAR CIA. LTDA. es alto puesto que existen varias empresas a nivel nacional que tienen el mismo objeto social de la compañía, convirtiéndose en competencia directa y potencial a presente y futuro.

## ANÁLISIS DE CUENTAS

### **2. Caja – Bancos y equivalentes de efectivo ( No tiene inversiones temporales)**

Se compone de:

Detalle	2017	2016
Caja	150.00	0.00
Bancos	19,288.53	4,060.72
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>19,438.53</b>	<b>4,060.72</b>

La cuenta caja se estructura con caja chica.

Los bancos con los que opera la empresa son: Produbanco

Oportunamente se realizan los arqueos de caja y las conciliaciones bancarias respectivas.

### **3. Cuentas por Cobrar**

Se compone de:

Detalle	2017	2016
Clientes	92,826.03	454.90
Deterioro cuentas incobrables	(928.26)	0.00
Otras cuentas por cobrar (1)	14,974.44	
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>106,872.21</b>	<b>454.90</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, básicamente incluye US\$ 13.100 de cuentas por cobrar empleados, US\$ 1.865 de préstamos Textil y US\$ 9.44 de otros anticipos a proveedores.

Un detalle clasificado por edad de la cartera es como sigue:

Detalle	2017	2016
Por vencer	56,438.63	0.00
Vencido 30 días	24,778.53	454.90
Vencido 60 días	6,211.53	0.00
Vencido más de 90 días	5,397.34	0.00
<b>Total</b>	<b>92,826.03</b>	<b>454.90</b>

#### 4. Impuestos Fiscales

Está formado por:

Detalle	2017	2016
Crédito Tributario Renta	4,528.96	0.00
Crédito Tributario IVA (1)	35,415.03	0.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>39,943.99</b>	<b>0.00</b>

(1) Son valores que se aplicarán como crédito tributario al presentar la declaración del IVA de diciembre del 2017 en el mes de enero del 2018.

#### 5. Inventarios

Se conforma así:

Detalle	2017	2016
Inventario de mercaderías	166,852.19	16,750.42
Importaciones en tránsito	64,195.57	26,940.88
Deterioro acum. inventarios	(28.97)	
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>231,018.79</b>	<b>43,691.28</b>

Las mercaderías que se comercializa son colorantes y químicos textiles que constan en el objeto social de la compañía.

#### 6. Otros activos

Conformado por:

Detalle	2017	2016
Impuestos diferidos	6.37	0.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>6.37</b>	<b>0.00</b>

El saldo de esta cuenta corresponde al impuesto diferido producto del deterioro del inventario realizado al 31 de diciembre del 2017.

## 7. Cuentas por pagar

Se estructura de la siguiente forma:

Detalle	2017	2016
Proveedores nacionales	101,303.26	1,087.60
Proveedores exterior	91,055.52	26,844.48
Relacionadas (1)	134,727.64	0.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>327,086.42</b>	<b>27,932.08</b>

(1) Corresponde a US\$ 3.695.14 por facturas de compra de mercadería a Aromcolor y US\$ 131.032.50 de préstamos otorgados por Aromcolor a un año plazo máximo y respaldados con su respectivo pagaré.

Detalle de antigüedad de proveedores del exterior:

Detalle	2017	2016
Por vencer	70,160.52	26,844.48
Vencido 30 días	20,895.00	0.00
<b>Total</b>	<b>91,055.52</b>	<b>26,844.48</b>

## 8. Préstamos bancarios y de accionistas

Corresponde a:

Detalle	2017	2016
Préstamos Accionistas	1,000.00	1,000.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>

Son préstamos personales hechos por los socios de la compañía al momento de constituir la compañía.

## 9. Pasivos Acumulados

Se conforma de:

Detalle	2017	2016
Beneficios sociales	1,005.46	31.26
Participación trabajadores	6,378.33	0.00
Impuesto a la Renta	0.00	2,010.25
Otros	12,369.17	0.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>19,752.96</b>	<b>2,041.51</b>

## 10. Pasivo a largo plazo

Se conforma de:

Detalle	2017	2016
Bonificación por desahucio (1)	98.56	0.00
Jubilación Patronal (2)	66.49	0.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>165.05</b>	<b>0.00</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 incluye básicamente la provisión por desahucio, correspondiente al personal en relación de dependencia de la compañía, con una antigüedad inferior a 25 años.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 básicamente incluye la provisión por jubilación patronal, correspondiente al personal en relación de dependencia de la compañía, con una antigüedad inferior a 25 años.

## 11. Capital Social

Inversión de los socios:

Detalle	2017	2016
Capital Suscrito	10,000.00	10,000.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>10,000.00</b>	<b>10,000.00</b>

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social pagado es US\$ 10,000.00

## 12. Reserva Legal y Resultados de ejercicios anteriores

Se compone de:

Detalle	2017	2016
Reserva Legal	1,882.67	521.56
Pérdida Acumulada ejercicios anteriores	-395.82	-395.82
Utilidad Acumulada ejercicios anteriores	9,909.64	0.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>11,396.49</b>	<b>125.74</b>

Al 31 de diciembre de 2017, se asignó la reserva legal del 5% de la utilidad neta correspondiente al año 2017, la misma que asciende a US\$ 1,361.11.

Los US\$ 395.82 corresponde a las pérdidas acumuladas de los ejercicios 2013, 2014 y 2015.

### 13. Utilidad del ejercicio

Es el resultado final al 31 de diciembre por las actividades del giro del negocio.

Detalle	2017	2016
Utilidad del ejercicio	25,861.15	9,909.64
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>25,861.15</b>	<b>9,909.64</b>

### 14. Ingresos

Los ingresos percibidos:

Detalle	2017	2016
Ventas Textil	482,353.89	75,808.00
Otros ingresos	3.97	2,874.91
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>482,357.86</b>	<b>78,682.91</b>

Los otros ingresos corresponden a diferencias por cobro de clientes.

### 15. Costos y gastos operacionales

Son costos de ventas y gastos operacionales que la empresa MULSTAR CIA. LTDA. ha incurrido durante el ejercicio 2017. El resumen es:

Detalle	2017	2016
Costo de ventas	253,684.07	61,844.74
Gastos de venta	28,545.84	0.00
Gastos de administración	149,145.21	787.87
Gastos financieros	8,460.52	2,788.61
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>439,835.64</b>	<b>65,421.22</b>

Estos costos y gastos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes de venta, retenciones en la fuente de IVA y renta, comprobantes de egreso, etc. Y cumplen con la normativa NIIF para PYMES.