

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 productos 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 13 de marzo de 2020 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 2019, 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 2019 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 2019, la propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas en base a la vida útil de los activos, de conformidad como lo dispone la Sección 17 de NIIF para PYMES "Propiedades, planta y equipo". Las vidas útiles varían de acuerdo a la naturaleza de los activos, así tenemos.

Detalle	Años
Equipos de computación	3 años

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° y 14° 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 25% de impuesto a la renta, de acuerdo a la disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

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 2019 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 financieras 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 2019, determina un capital de trabajo neto de US\$ 157,738.52 cuyo índice financiero es 1.52, 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	2019	2018
Caja	150.00	150.00
Bancos	31,467.25	14,997.20
Saldo al 31 de diciembre	31,617.25	15,147.20

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	2019	2018
Clientes	143,697.62	149,786.56
Deterioro cuentas incobrables	(2,591.64)	(2,018.88)
Otras cuentas por cobrar (1)	7,898.97	7,840.91
Saldo al 31 de diciembre	149,004.95	155,608.59

(1) Al 31 de diciembre del 2019, básicamente incluye US\$ 41 de cuentas por cobrar a Aromcolor, US\$ 127 de Anticipo a proveedores, US\$ 6.073 de préstamos Textil y US\$ 1.658 de ISD Importaciones por confirmar.

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

Detalle	2019	2018
Por vencer	79,799.56	71,365.60
Vencido 30 días	40,845.59	65,914.62
Vencido 60 días	6,936.70	7,964.59
Vencido más de 90 días	16,115.77	4,541.75
Total	143,697.62	149,786.56

4. Impuestos Fiscales

Está formado por:

Detalle	2019	2018
Crédito Tributario Renta	23,591.09	12,908.32
Crédito Tributario IVA (1)	7,388.38	17,403.40
Crédito Tributario ISD	12,011.72	1,837.72
Saldo al 31 de diciembre	42,991.19	32,149.44

(1) Son valores que se aplicarán como crédito tributario al presentar la declaración del IVA de diciembre del 2019 en el mes de enero del 2020.

5. Inventarios

Se conforma así:

Detalle	2019	2018
Inventario de mercaderías	140,476.21	72,073.41
Importaciones en tránsito	93,919.03	56,790.72
Saldo al 31 de diciembre	234,395.24	228,864.13

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

6. Propiedad, Planta y Equipo

Conformado por:

2019	Costo	Depreciación Acumulada	Neto
Equipo de computación	2,455.20	1,038.68	1,416.52
Saldo al 31 de diciembre	2,455.20	1,038.68	1,416.52

7. Otros activos

Conformado por:

Detalle	2019	2018
Impuestos diferidos	195.67	0.00
Saldo al 31 de diciembre	195.67	0.00

El saldo de esta cuenta corresponde al impuesto diferido producto de la provisión por jubilación patronal y desahucio realizado al 31 de diciembre del 2019.

8. Cuentas por pagar

Se estructura de la siguiente forma:

Detalle	2019	2018
Proveedores nacionales	76,998.66	88,531.81
Proveedores exterior	129,525.30	140,492.11
Relacionadas (1)	66,965.36	80,495.37
Saldo al 31 de diciembre	273,489.32	309,519.29

- (1) Corresponde a US\$ 13.853 por facturas de compra de mercadería y arriendos a Aromcolor, Inmocrisan e Inmobiliaria Aromco y US\$ 53.112 de préstamos otorgados por Aromcolor a un año plazo máximo y respaldado con su respectivo pagaré.

Detalle de antigüedad de proveedores del exterior:

Detalle	2019	2018
Por vencer	63,667.80	111,384.06
Vencido 30 días	65,857.50	29,108.05
Total	129,525.30	140,492.11

9. Préstamos bancarios y de accionistas

Corresponde a:

Detalle	2019	2018
Préstamos Accionistas (1)	1,000.00	1,000.00
Visa Produbanco	524.70	0.00
Saldo al 31 de diciembre	1,524.70	1,000.00

- (1) Son préstamos personales hechos por los socios de la compañía al momento de constituir la compañía.

10. Pasivos Acumulados

Se conforma de:

Detalle	2019	2018
Beneficios sociales	1,434.94	1,514.91
Participación trabajadores	14,453.41	11,201.32
Impuesto a la Renta	0.00	0.00
Otros	12,809.13	13,959.21
Saldo al 31 de diciembre	28,697.48	26,675.44

11. Pasivo a largo plazo

Se conforma de:

Detalle	2019	2018
Bonificación por desahucio (1)	743.45	437.62
Jubilación Patronal (2)	494.85	233.92
Saldo al 31 de diciembre	1,238.30	671.54

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 2019 y 2018 básicamente incluye la provisión por jubilación patronal, correspondiente al personal en relación de dependencia de la compañía, con una antigüedad inferior a 25 años.

12. Capital Social

Inversión de los socios:

Detalle	2019	2018
Capital Suscrito	10,000.00	10,000.00
Saldo al 31 de diciembre	10,000.00	10,000.00

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social pagado es US\$ 10,000.00

13. Reserva Legal y Resultados de ejercicios anteriores

Se compone de:

Detalle	2019	2018
Reserva Legal	4,364.14	4,364.14
Ganancias y pérdidas actuariales	-455.60	-671.54
Pérdida Acumulada ejercicios anteriores	-395.82	-395.82
Utilidad Acumulada ejercicios anteriores	82,918.78	35,770.79
Saldo al 31 de diciembre	86,431.50	39,067.57

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

14. Utilidad del ejercicio

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

Detalle	2019	2018
Utilidad del ejercicio	61,352.02	47,147.99
Saldo al 31 de diciembre	61,352.02	47,147.99

15. Ingresos

Los ingresos percibidos:

Detalle	2019	2018
Ventas Textil	1,093,903.47	859,681.57
Otros ingresos	1,087.17	2,097.79
Saldo al 31 de diciembre	1,094,990.64	861,779.36

Los otros ingresos corresponden a diferencias por cobro de clientes.

16. Costos y gastos operacionales

Son costos de ventas y gastos operacionales que la empresa MULSTAR CIA. LTDA. ha incurrido durante el ejercicio 2019. El resumen es:

Detalle	2019	2018
Costo de ventas	731,455.93	529,117.17
Gastos de venta	48,705.77	45,218.33
Gastos de administración	246,131.04	201,591.57
Gastos financieros	7,345.88	11,176.81
Saldo al 31 de diciembre	1,033,638.62	787,103.88

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.