

FLOCAVI S.A.

RUC.1791265114001

ESTADOS FINANCIEROS 2018

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ ESTADOS FINANCIEROS (18/03/2019):

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					NOTA			
ACTIVO					5	2018	2017	VARIACION
ACTIVOS CORRIENTES						8,037.53	21.95	8,015.58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO					311			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	312		-		-
			DEL EXTERIOR	313		-		-
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS		314		-		-
		NO RELACIONADAS	LOCALES	315	6	21,317.93	20,413.79	904.14
			DEL EXTERIOR	316		-		-
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS		317	6	- 2,086.51	- 1,183.28	-
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE	LOCALES	318		-		-
			DEL EXTERIOR	319		-		-
		DIVIDENDOS POR COBRAR	EN EFECTIVO	320		-		-
			EN ACTIVOS	321		-		-
		OTRAS RELACIONADAS	LOCALES	322		-	20,176.31	- 20,176.31
			DEL EXTERIOR	323		-		-
		(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS		324		-		-
		OTRAS NO RELACIONADAS	LOCALES	325		8,775.34		8,775.34
DEL EXTERIOR	326			-		-		
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS		327		-		-		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)			336		343.42	343.42	-
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)			337		2,357.78	2,116.58	241.20
	OTROS			338		-		-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES					361	38,745.49	41,888.77	
ACTIVOS NO CORRIENTES								
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	TERRENOS	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O		362	8	5,080.48	5,080.48	-
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O		363		-		-
	EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	COSTO HISTÓRICO ANTES DE REEXPRESIONES O		364		-		-
		AJUSTE ACUMULADO POR REEXPRESIONES O		365		-		-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES					449	5,080.48	5,080.48	
TOTAL DEL ACTIVO					499	43,825.97	46,969.25	

PASIVO				CODIGOS	NOTAS	2018	2017	VARIACIÓN
PASIVOS CORRIENTES								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	RELACIONADAS	LOCALES	511		-		-
			DEL EXTERIOR	512		-		-
		NO RELACIONADAS	LOCALES	513	10	372.00	360.00	12.00
			DEL EXTERIOR	514		-		-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO				532		-		-
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO			533	11	323.01	466.44	- 143.43
	OBLIGACIONES CON EL IESS			534		85.44	82.99	2.45
	JUBILACIÓN PATRONAL			535		-		-
	OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			536		193.81	184.52	9.29
TOTAL PASIVOS CORRIENTES				550		974.26	1,093.95	
PASIVOS NO CORRIENTES								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	NO RELACIONADAS	DEL EXTERIOR		566		-		-
CRÉDITO A MUTUO				567		-	4,329.10	- 4,329.10
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	JUBILACIÓN PATRONAL			573		-		-
	DESAHUCIO			574	13	303.86	204.98	-
	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			575		-		-
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)			587		-		-
	OTROS			588		-		-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES				589		303.86	4,534.08	
TOTAL DEL PASIVO				599		1,278.12	5,628.03	
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO				601		38,970.00	38,970.00	-
(-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA				602		-		-
APORTES DE SOCIOS, ACCIONISTAS, PARTICÍPES, FUNDADORES, CONSTITUYENTES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES				603		-		-
RESERVAS	RESERVA LEGAL			604		601.66	422.88	-
	RESERVA FACULTATIVA			605		5,035.88	5,035.88	-
	OTRAS			606		-		-
	RESERVA DE CAPITAL			607		-		-
RESULTADOS ACUMULADOS	RESERVA POR DONACIONES			608		-		-
	RESERVA POR VALUACIÓN (PROCEDENTE DE LA APLICACIÓN DE NORMAS			609		-		-
	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES (PROCEDENTE DE LA APLICACIÓN DE			610		-		-
	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES			611		5,357.38	5,536.16	-
	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES			612		- 8,623.70	- 8,623.70	-
	RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			613	15.4	-		-
	UTILIDAD DEL EJERCICIO			614		1,206.63		1,206.63
(-)PÉRDIDA DEL EJERCICIO				615		-		-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	SUPERÁVIT DE REVALUACIÓN ACUMULADO	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		616		-		-
		ACTIVOS INTANGIBLES		617		-		-
		OTROS		618		-		-
	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACUMULADAS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE			619		-		-
	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACUMULADAS POR LA CONVERSIÓN DE ESTADOS			620		-		-
	GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS			621		-		-
	LA PARTE EFECTIVA DE LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS DE LOS INSTRUMENTOS DE			622		-		-
OTROS			623		-		-	
TOTAL PATRIMONIO				698		42,547.85	41,341.22	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				699		43,825.97	46,969.25	
						-	-	

FLOCAVI S.A.

RUC.1791265114001

ESTADOS FINANCIEROS 2018

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ ESTADOS FINANCIEROS (18/03/2019):

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS								TOTAL PATRIMONIO	CODIGO	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	S ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACION	POR REVALUACION DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERIODO			(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO
CODIGO F SUPER INTENDENCIA	301	302	303	30401	30402	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30606	30607	30701	30702		
CODIGOF101	601/602	603		604	605/606		616	617	618	611	612	613	607	608	609	610	614	615		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	38,970.00	-	-	601.66	5,035.88	-	-	-	-	5,357.38	-8,623.70	-	-	-	-	-	1,206.63	-	42,547.85	99
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO	38,970.00	-	-	422.88	5,035.88	-	-	-	-	5,536.16	-8,623.70	-	-	-	-	-	-	-	41,341.22	9901
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	38,970.00	-	-	422.88	5,035.88	-	-	-	-	5,536.16	-8,623.70	-	-	-	-	-	-	-	41,341.22	990101
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:							-	-	-			-							-	990102
CORRECCION DE ERRORES:							-	-	-			-							-	990103
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	178.78	-	-	-	-	-	178.78	-	-	-	-	-	-	1,206.63	-	1,206.63	9902
Aumento (disminución) de capital social	-																		-	990201
Aportes para futuras capitalizaciones		-																	-	990202
Prima por emisión primaria de acciones																			-	990203
Dividendos patrimoniales				178.78	-					-	178.78								-	990204
Activos Financieros Disponibles para la venta										-									-	990205
Propiedades, planta y equipo							-			-									-	990206
Activos Intangibles								-		-									-	990207
Otros cambios (detallar)				-	-		-	-	-	-	-								-	990208
																			-	990209
del ejercicio)																	1,206.63	-	1,206.63	990210

FLOCAVI S.A.

RUC.1791265114001

ESTADOS FINANCIEROS 2018

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ ESTADOS FINANCIEROS (18/03/2019):

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO			
		SALDOS	
		BALANCE	
	CODIGO	(En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS	95	8,015.58	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	12,344.68	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	30,107.26	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de s	95010101	9,907.21	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros in	95010102	-	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos d	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y d	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	20,200.05	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	- 17,395.70	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediaci	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	- 7,886.08	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaci	95010204	-	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	- 9,509.62	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104	-	P
Intereses pagados	950105	-	N
Intereses recibidos	950106	-	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	- 366.88	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otro	950201	-	P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros neg	950202	-	N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de ot	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	-	P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	-	N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equip	950208	-	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-	P
Compras de activos intangibles	950211	-	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	-	P
Compras de otros activos a largo plazo	950213	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	-	P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos conce	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y c	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-	D

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	- 4,329.10	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	-	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-	P
Pagos de préstamos	950305	- 4,329.10	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-	D

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	-	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y eq	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO	9505	8,015.58	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO	9506	21.95	P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FIN DEL PERIODO	9507	8,037.53	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IM	96	1,206.63	

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

	97	1,002.11	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	-	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) re	9702	903.23	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	98.88	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710		D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-	D

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

	98	10,135.94	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	- 904.14	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	11,400.97	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803		D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	- 241.20	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	12.00	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	- 131.69	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-	D

efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de	9820	12,344.68	

FLOCAVI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Flocavi S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, provincia del Pichincha, capital de la República del Ecuador el 24 de febrero de 1994 y se inscribió en el registro mercantil el 05 de abril de 1994. Sus oficinas se encuentran ubicadas en las calles Av. Coruña N32-N23441 y Av. González Suarez. Su objeto social consiste en el cultivo de flores, y actividades conexas.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía cuenta con un empleado.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes).

Los estados financieros de Flocavi S.A. al 31 de diciembre del 2018 fueron emitidos por la Compañía con fecha 28 de febrero del 2019 y fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF Pymes, sección 35 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF Pymes, sección 10, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF Pymes vigente al 31 de diciembre del 2010, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Flocavi S.A., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), que fueron base de la preparación

El Estado de Situación Financiera, El Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo del Efectivo por el ejercicio terminado el 31 diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 14.2.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.6 Propiedades y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se miden por su costo.

El costo de propiedades y equipo 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 de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

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

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificaciones	10-20
Planta y equipo	3-10

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.8 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los

fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce 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 para la compra de ciertos bienes es de 15 días. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 14.2.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10 Impuestos

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

2.10.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no 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.

2.10.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía

disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11 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.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio

hasta que dichos beneficios son otorgados. La empresa, no ha contratado a un estudio actuarial para establecer estos beneficios a empleados.

2.12.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen 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.

2.14.1 Información a presentar en el estado del resultado integral

El estado del resultado integral incluye partidas que presentan los siguientes importes del período:

- a) ingresos de actividades ordinarias;
- b) costos financieros;
- c) participación en el resultado del periodo de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen con el método de la participación;
- d) gasto por impuestos;
- e) un único importe que comprenda el total de:
 - i. el resultado después de impuestos de las operaciones discontinuadas;y

- ii. la ganancia o pérdida después de impuestos reconocida por la medición a valor razonable menos costos de venta, o por la disposición de los activos o grupos para su disposición que constituyan la operación discontinuada.
- f) Ingresos por otros resultados integrales.

2.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

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

2.15.1 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF Pymes, sección 10.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva efectuadas por la Compañía

a) Estimaciones

La NIIF Pymes establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la sección 10, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF Pymes, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la sección 32 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF Pymes reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF Pymes.

Flocavi S.A., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para período terminado el 31 de diciembre del 2011.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) Revaluación como costo atribuido

Se refiere a la medición de ciertas partidas de propiedades y equipo a su valor razonable, y dar de baja este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición.

Flocavi S.A., no realizó ninguna revaluación como costo atribuido al 31 de diciembre de 2018.

b) Beneficios a los empleados

Según la sección 28 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

Flocavi S.A., no aplicó esta exención y por lo tanto no reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a la Niif Pymes.

3.3 Incremento de la obligación por beneficios definidos

Según NIIF Pymes, sección 28, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía eligió como política contable posterior el reconocimiento inmediato en resultados para reconocer las ganancias o pérdidas actuariales. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación patronal y no registró ninguna provisión de bonificación por desahucio, ya que al momento cuenta con solo con un empleado en la compañía.

3.4 Reconocimiento de impuestos diferidos

La NIIF Pymes, sección 29 requiere el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF.

Cabe explicar que la Compañía no cuenta con activos por impuestos diferidos ni pasivos por impuestos diferidos como se muestra en el siguiente recuadro:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2018
	(en U.S. dólares)	
Activo por impuestos diferidos	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	-
Pasivo por Impuesto Diferido Neto	-	-

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se 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 de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 *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.

4.2 *Vida útil de propiedades y equipo*

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipo al final de cada período anual. Durante el año 2018, la administración no determinó diferencias en la vida útil.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2018
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y Bancos:	21.95	8,037.53
Total	21.95	8,037.53

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	20,413.79	21,317.93
Compañías relacionadas:	-	-
Subtotal	20,413.79	21,317.93
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	-	-
Otros	20,176.31	8,775.34
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(1,183.28)	(2,086.51)
Subtotal	18,993.03	6,688.83
Total	39,406.82	28,006.76

La Compañía si ha reconocido una provisión por deterioro de cuentas por cobrar ya que de acuerdo a la Administración ciertos valores de su cartera tienen una antigüedad importante.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: la compañía si posee cuentas por cobrar vencidas como se demuestra en el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2018
	(en U.S. dólares)	
30 días	904.22	904.22
60-90 días	2,712.67	904.22
Más de 90 días	16,796.90	19,509.49
Total	20,413.79	21,317.93
Antigüedad promedio (días)	60	60

7. INVENTARIOS

La compañía no cuenta con inventarios al 31 de diciembre del 2018:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2018
	(en U.S. dólares)	
Materiales de instalaciones	-	-
Total	-	-

8. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	5,080.48	5,080.48
Depreciación acumulada y deterior	-	-
Total	5,080.48	5,080.48
Clasificación:		
Otras propiedades, Planta y Equipo	5,080.48	5,080.48
Otros activos fijos		
Depreciación acumulada		
Total	5,080.48	5,080.48

9. PRÉSTAMOS

La compañía no cuenta con préstamos como se puede observar en el siguiente recuadro:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2018
	(en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios corriente	-	-
Total	-	-

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2018
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	-	-
Servicios por Pagar	360.00	372.00
Anticipos y avances de contratos	-	-
Otros	4,329.10	-
Total	4,689.10	372.00

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente

La empresa posee activos por impuestos corrientes, pero no pasivos como muestra a continuación:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	2,116.58	2,357.78
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Impuesto al Valor Agregado -IVA	343.42	343.42
Total	2,460.00	2,701.20

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2018
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	-	-
IVA por pagar		
Retenciones de IVA	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	-	-
Total	-	-

11.2 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2018, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Dedución del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

11.3 Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

Con oficio número AN-CEPRE-0177-2017 del 17 de diciembre del 2017, Registro Oficial N° 150 Segundo Suplemento del 29 de diciembre del mismo año.

Legislativa discutió y aprobó:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, por 3 años, para nuevas microempresas, a partir del año en que generen ingresos operacionales.

- Para establecer la base imponible del impuesto a la renta de las sociedades consideradas microempresas, se deducirá un valor adicional equivalente a una fracción básica exenta del impuesto a la renta para personas naturales (FBD 2018 = \$11.270).
- Agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta. Lo señalado sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el pago de los indicados rubros, eliminando la obligación legal de establecer las provisiones con base en estudios actuariales respecto de los trabajadores que hayan cumplido 10 años de labor en la misma empresa.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta a favor de las micros y pequeñas empresas; y, de las sociedades exportadoras habituales, siempre que esta última mantenga o incremente el empleo.

Nota: Microempresas.- ventas o ingresos brutos iguales o menores a \$ 300mil; y, de 1 a 9 trabajadores; Pequeñas empresas.- ventas o ingresos brutos iguales o superior a \$ 300mil hasta \$ 1millóm; y, de 10 a 49 trabajadores.

- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, no considerarán en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (AIR), exclusivamente en el rubro de costos y gastos (afectados con el 0,2%), los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, y el aporte patronal al IESS.
- Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del AIR. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.
- Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, 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, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.
- La administración tributaria podrá aplicar las normas sobre determinación presuntiva, en la emisión de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias.
- Se levanta la reserva sobre las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones de aplicación de diferencias, efectuadas por el SRI.

- La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US \$ 1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.
- Se deberá informar anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo a los propietarios legales y a los beneficiarios efectivos de las compañías constituidas en el Ecuador.
- El dinero electrónico será operado por las entidades del sistema financiero nacional.
- El registro de datos crediticios estará a cargo de la Superintendencia de Bancos, que podrá brindarlo por sí misma o a través de terceros.

En la aplicación de la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, Flocavi determinó el valor de Impuesto a la Renta Causado con tarifa del 22% ya que está en el rango de las microempresas, sus ventas o ingresos brutos al término del ejercicio 2018 fue de \$ 10.811,35 menores al límite de \$ 300mil; y, mantiene en su nómina a un trabajador, manteniendo el empleo pleno.

11.4 Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

Registro Oficial Suplemento 309 de 21-ago.-2018, REGLAMENTO LEY PARA FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCION DE INVERSIONES, Decreto Ejecutivo 617
 Registro Oficial Suplemento 392 de 20-dic-2018

- Remisión de Intereses, Multas y Recargos Obligaciones Tributarias y Fiscales administradas por el SRI.- dispone la remisión del 100% de interés, multas y recargos sobre el saldo de las obligaciones tributarias administradas por el SRI. Esta remisión no aplica para obligaciones tributarias vencidas con posterioridad al 2 de abril de 2018, ni para obligaciones derivadas de la declaración anual de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2017.
- Obligaciones patronales en mora con el IESS.- se dispone la reducción de intereses, multas y recargos correspondientes a obligaciones de aportes en mora, originadas en planillas o en actos de determinación, resoluciones, glosas y títulos de crédito emitidos por el IESS. Esta reducción no aplica para obligaciones en mora por fondos de reserva, aportes por trabajo no remunerado en el hogar, cobro de valores, extensión de salud, préstamos quirografarios, préstamos hipotecarios, préstamos prendarios. También están excluidos los intereses, multas y recargos por la afiliación extemporánea registradas después del 2 de abril de 2018.
- Crédito tributario del IVA: puede utilizarse hasta por 5 años.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes referidos en las letras a) y b) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del Anticipo del Impuesto a la Renta, cuando demuestren en

forma sustentada, que la actividad generadora de ingresos generará pérdidas en ese año.

La compañía no se acogió las remisiones que estableció esta ley puesto que se encontraba al día en sus obligaciones.

12 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes, la Compañía no se encuentra en la obligación de preparar el estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2018.

13 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La compañía cuenta con obligaciones por beneficios definidos como se muestra en el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2018
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	-	-
Bonificación por desahucio	204.98	303.86
Total	204.98	303.86

14 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 *Gestión de riesgos financieros*

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

14.1.1 *Riesgo en las tasas de interés*

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía no mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables.

14.1.2 *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse

con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún Grupo de contrapartes con características similares. La Compañía define que las contrapartes que tienen características similares son consideradas partes relacionadas.

14.1.3 Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.1.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

15 PATRIMONIO

15.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 38.970,00 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

15.2 Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponde a aportes en efectivo realizados por los accionistas para una futura capitalización. La Administración de la Compañía no mantiene aportes hasta el cierre del ejercicio económico 2018.

15.3 Otras Reservas

Corresponde a la reserva por valuación. El saldo de esta cuenta surge de la aplicación de PCGA anteriores, el cual según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 11 de marzo del 2011, podrá ser utilizado de la siguiente forma:

- **Reserva por valuación**- El saldo acreedor de esta reserva puede ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas, el saldo deudor de la cuenta "resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Pymes” y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos, no podrá utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

15.4 Superávit acumulado

La compañía no cuenta con resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2017	2018
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	-	-
Total	-	-

16 INGRESOS

Un resumen de los ingresos y gastos de la Compañía antes del registro de la cuenta Gastos por Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31,
	2018
	(en U.S. dólares)
INGRESOS	
Ventas tarifa 0%	-
Ventas tarifa 12%	10,811.35
Intereses recibidos	-
Otros ingresos	-
Total	10,811.35
COSTOS Y GASTOS	
Costos de Ventas	-
Gastos de ventas y administración	8,614.11
Gastos Tributarios	-
Costos financieros	-
Depreciaciones	-
Otros gastos	43.87
Total	8,657.98

Un resumen de los ingresos y gastos de la Compañía después del registro de la cuenta Gastos por Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores es como sigue:

	Diciembre 31,
	2018
	(en U.S. dólares)
INGRESOS	
Ventas tarifa 0%	-
Ventas tarifa 12%	10,811.35
Intereses recibidos	-
Otros ingresos	-
	-
Total	10,811.35
	-
COSTOS Y GASTOS	-
	-
Costos de Ventas	-
Gastos de ventas y administración	8,614.08
Participaciones	323.01
Gastos Tributarios	623.76
Costos financieros	-
Depreciaciones	-
Otros gastos	43.87
	-
Total	9,604.72

17 COSTOS FINANCIEROS

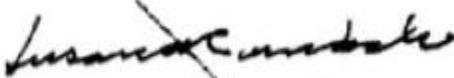
Corresponde a los gastos por intereses para pasivos financieros al costo amortizado.

18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de febrero del 2019) se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, pues a solicitud de la Superintendencia de Compañías, se procedió a incrementar el capital social apropiándose de las cuentas reservas para futuras capitalizaciones, reserva legal y resultados acumulados. A esta fecha se encuentra en trámite dicho incremento.

19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 08 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.


Susana Vivar Viteri
CI. 170041293-8
GERENTE


Dr. Patricio Topanta Valencia
Contador