FLORES DE MONICA FLORM CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

FLORES DE MONICA FLORM CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, mediante escritura pública otorgada por el Notario Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito el 14 de abril de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de agosto del mismo año, bajo el número 1814 – Tomo 130. Posteriormente, mediante escritura pública celebrada el 26 de mayo del 2003 ante el Notario Cuarto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de julio del 2004, bajo el número 1719 – Tomo 135, la Compañía procede a aumentar su capital social y a reformar sus estatutos.

El objeto social principal de la Compañía es la producción y siembra de plantas, de rosas, de toda variedad y cultivo de flores, así como patrones para injertos de toda variedad de flores.

DOMICILIO: Distrito Metropolitano de Quito – Provincia de Pichincha

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento.- los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de la información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para PYMES**), emitidas por el concejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), adoptadas en el Ecuador, La Administración declara que las NIIF ha sido aplicadas integralmente y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme al ejercicio que se presenta en la preparación de los presentes Estados Financieros que se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones contables, también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables de la Compañía.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y formulados por la administración para conocimiento y aprobación de los señores socios de la Junta General.

De forma que muestren la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, como el de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la Compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

Más adelante se revelarán los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación del ejercicio 2018 y 2017.

2.2. Responsabilidad de la Información

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración ratificadas posteriormente por la junta de socios. En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de estos Estados Financieros de la Compañía correspondientes al ejercicio 2018 y 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalente al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros son clasificados en el pasivo, cuando aplique.

3.2. Activos y Pasivos Financieros

Clasificación

Los activos financieros dentro del alcance de las secciones 11 y 12 “Instrumentos Financieros” Presentación, Reconocimiento y Medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de “Otros Pasivos Financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Otros Pasivos Financieros”, cuyas características se explican a continuación:

Cuentas por cobrar. - representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, porque sus vencimientos son menores a 12 meses.

Otros pasivos financieros. - representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar, préstamos otros y otros proveedores. Se incluyen en el

pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se detalla a continuación.

Medición posterior

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes: estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta y servicios, en el curso normal de su operación. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentarán como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan a corto plazo.

Las ventas se realizan en condiciones normales de cobro, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales, no tienen intereses, se asume que no tienen componente de financiación cuando las ventas se hacen en un periodo corto de cobro, lo que está en línea con la práctica de mercado y las políticas de cobro de la compañía, por lo tanto, las cuentas por cobrar se registran al precio de factura.

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los préstamos a empleados que se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son cancelados hasta 30 días.

Préstamos otros: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. No generan intereses.

Deterioro de activos financieros

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

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

3.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario: IVA en compras e IVA retenido, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, Anticipo del Impuesto a la Renta e Impuesto a la salida de divisas, las cuales se

encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Medición en el momento de reconocimiento: Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos 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 rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

Método de Depreciación y Vidas Útiles. - La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo en forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación.

CONCEPTO	VIDA ÚTIL	%
Maquinaria y equipo	10 años	10 %
Planta productora	10 años	10 %
Muebles y enseres	10 años	10 %
Equipo de Computación	3 años	33 %

3.5. Activos biológicos

Medición en el momento de reconocimiento: La Empresa debe reconocer un Activo Biológico solamente cuando:

1. Se controla dicho bien como resultado de hechos pasados.
2. Controla los beneficios económicos que probablemente genere el bien.
3. El valor razonable o su costo puedan ser medidos confiablemente.

Un Activo Biológico debe ser medido, en el momento inicial, como en la fecha de cada balance, según su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, excepto que dicha medición no sea fiable, en cuyo caso se medirá a su costo menos las depreciaciones acumuladas y las pérdidas generadas por deterioro del valor; O sea:

Valor razonable = valor de mercado menos los costos estimados hasta el punto de venta, (gastos de transporte y otros gastos necesarios para llevar los bienes al mercado).

3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una perdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se 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 reconocerá una perdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de contabilidad.

3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio, las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.9. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los Estados financieros.

3.10. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del Impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2018 el 25% y para el 2017 el 22%).

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre 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 podrían cargar esas diferencias temporarias deducibles, en los casos que aplique.

En las reformas a la ley y reglamento para el ejercicio 2015, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los casos y condiciones que establezca el reglamento.

3.11. Beneficios a los trabajadores

Beneficios a corto plazo. - Corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades: que se calculan en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente.

3.12. Reserva legal

La Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizado en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

3.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.14. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.15. Estimaciones y criterios contables críticos

La preparación de Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieran un alto grado de juicio por parte de la Administración.

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

3.16. Principio de Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la Compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la Compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.17. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

Factores de Riesgo

La administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda Funcional).

Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgos de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la compañía que presenta como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones financieras de prestigio.

c. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activo o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

d. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidado entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía, la Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantienen una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de los activos financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Clientes	573.276	318.127
Menos provisión para cuentas incobrables	(<u>602</u>)	(<u>602</u>)
	<u>572.674</u>	<u>317.525</u>
Anticipos empleados	-	-
Otras cuentas por cobrar	<u>1.660</u>	<u>1.358</u>
Total	<u><u>574.334</u></u>	<u><u>318.883</u></u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por ventas de inventarios realizados por la Compañía.

5. **INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Materia prima	95.367	-
Productos terminados	7.227	58.617
Suministros y materiales	5.833	-
Total	<u><u>108.427</u></u>	<u><u>58.617</u></u>

6. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los servicios y otros pagos anticipados corresponden principalmente a anticipos entregados a proveedores. Los mismos que serán liquidados contra entrega de los correspondientes comprobantes de venta por parte del proveedor.

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta activo por impuestos corrientes corresponde principalmente a crédito tributario de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	Movimientos.....			Saldos al 31/dic./17
	Saldos al 01/ene/17	Adiciones	Bajas	
				(US\$.)
Maquinaria y equipo	345.920	-	-	345.920
Muebles y enseres	2.608	-	-	2.608
Subtotal	<u>348.528</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>348.528</u>
Depreciación acumulada	(279.818)	(.)	-	(279.818)
Total	<u>68.710</u>	<u>(-)</u>	<u>-</u>	<u>68.710</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 0,00 en el año 2017.

	Movimientos.....			Saldos al 31/dic./18
	Saldos al 01/ene/18	Adiciones	Bajas	
				(US\$.)
Maquinaria y equipo	345.920	17.334	-	363.254
Muebles y enseres	2.608	1.100	-	3.708
Subtotal	<u>348.528</u>	<u>18.434</u>	<u>-</u>	<u>366.962</u>
Depreciación acumulada	(279.818)	(.)	-	(279.818)
Total	<u>68.710</u>	<u>18.434</u>	<u>-</u>	<u>87.144</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 0,00 en el año 2018.

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al término de los años 2018 y 2017, esta cuenta se encuentra conformada por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Plantas en crecimiento	363	363
Plantas en producción	156.246	156.246
Total	<u>156.609</u>	<u>156.609</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Proveedores	901.753	742.384
Con la administración tributaria	65.179	11.495
Diversas relacionadas corto plazo	278.550	280.660
Total	<u>1.245.482</u>	<u>1.034.539</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a valores originados por la compra de bienes y servicios, tienen un vencimiento entre 30 y 45 días plazo y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta por pagar a la administración tributaria, corresponde básicamente a retenciones en la fuente, los mismos que serán liquidados en los primeros días del siguiente año.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta corresponde principalmente a créditos concedidos a la Compañía por parte del señor Carlos Vera Meneses, cuyos valores han sido destinados para pago a proveedores y capital de trabajo, saldo que no tiene fecha específica de vencimiento y no devenga intereses.

11. OBLIGACIONES ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se resume como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Beneficios sociales	76.938	36.795
IESS por pagar	-	10.295
Sueldos y otras cuentas por pagar empleados	205.370	147.623
Total	<u>282.308</u>	<u>194.713</u>

12. **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS**

Estas cuentas se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Panorama	2.177	2.177
Quimiteq	31.000	31.000
Liverzam	650	650
Uv Plastik	42.555	42.555
Vera Carlos	578.185	388.669
Cavem	9.087	9.087
Livza	5.594	5.594
VVK	12.170	12.170
Panorama	5.566	5.566
Mónica Vera	244	244
Total	<u>687.227</u>	<u>497.712</u>

Las cuentas por pagar diversas relacionadas corresponden a préstamos concedidos a la Compañía, con la finalidad de cubrir ciertos gastos. Estos préstamos no generan intereses.

13. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Capital Social de la Compañía es de US\$. 1.000, dividido en 1.000 participaciones sociales de US\$. 1.00 cada una, iguales, acumulativas e indivisibles.

14. **RESERVAS**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las Compañías Limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un

porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

15. **RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Pérdidas acumuladas	(700.222)	(506.398)
Ganancia/pérdida del periodo	(37.941)	(193.825)
Total	<u>(738.163)</u>	<u>(700.223)</u>

16. **INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<u>Productos</u>	<u>Ventas netas</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas locales	189.264	108.705
Exportaciones	1.524.664	1.056.892
Otros ingresos	26.734	149.639
Total	<u>1.740.662</u>	<u>1.315.236</u>

17. **COSTOS Y GASTOS**

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Productos	Costos y gastos	
	2018	2017
Costo de ventas	1.583.379	1.290.443
Gastos de administración y ventas	192.396	213.471
Gastos financieros	2.828	5.147
Total	1.778.603	1.509.061

18. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue determinado como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(37.941)	(193.825)
Participación de los trabajadores en las utilidades	(-)	(-)
Utilidad después de participación trabajadores	(37.941)	(193.825)
Mas gastos no deducibles del ejercicio	<u>28.250</u>	<u>153.064</u>
Utilidad gravable	(9.691)	(40.761)
Menos otras deducciones	(-)	(-)
Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la renta – pago mínimo	<u>-</u>	<u>-</u>

19. EMPRESA EN MARCHA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía presentó pérdidas acumuladas por \$738.163 y \$700.223 respectivamente (ver Nota 15), que representan más de la totalidad del capital social asignado y que de conformidad con el artículo

361 numeral 6 de la Ley de Compañías, la colocan dentro del causal de disolución.

En el mismo sentido, los párrafos 3.8 y 3.9 de la NIIF para las Pymes sobre la hipótesis de negocio en marcha, señalan: “3.8 Al preparar los estados financieros, la gerencia de una entidad que use esta NIIF evaluará la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad es un negocio en marcha salvo que la Gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones, o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Al evaluar si la hipótesis de un negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo”.

Sin embargo, esta situación aún no ha sido superada, toda vez que la administración de la Compañía todavía no ha tomado medidas posteriores al 31 de diciembre del 2018, con la finalidad de no incurrir en el causal de disolución determinado en el artículo 361 numeral 6 de la Ley de Compañías.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Excepto por lo mencionado en la Nota 19, con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión del presente informe (abril 18 del 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los estados financieros.

JAVIER BEDOYA
CONTADOR