



Ayala & Asociados Auditcontsa Cía. Ltda.
Auditores Independientes
Av. Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas
Edif. Puerta del Sol, Piso 8, Ofic.801
Telf. (593) 2260-635
Quito Ecuador
www.auditcontsa.com

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Marquim Flowers C.A.**:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Marquim Flowers C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas que incluyen notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Marquim Flowers C.A.**, al 31 de diciembre de 2017, los resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración de los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía cese de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Otro asunto

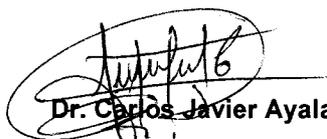
Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 no fueron auditados por considerarse primer año de auditoría, sin embargo se presentan sobre bases comparativas con el período auditado.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Marquim Flowers C.A.**, como agente de percepción y retención por el período al 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.

Ayala & Asociados Auditcontsa Cía. Ltda.

SC-RNAE No. 1067


Dr. Carlos Javier Ayala Castro
RNCPA No. 17-716

Quito, Ecuador
Marzo 28 de 2018

Marquim Flowers C.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	292,231	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	686,809	734,893
Inversiones financieras	8	176,222	-
Impuestos por cobrar	9 (a)	38,156	36,312
Inventarios	10	65,572	67,401
Total activos corrientes		<u>1,258,990</u>	<u>838,606</u>
Activos no corrientes:			
Muebles, equipos y vehículos, neto	11	48,720	67,391
Total activos		<u>1,307,710</u>	<u>905,997</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	641,440	360,091
Obligaciones financieras		-	15,144
Cuentas por pagar partes relacionadas	13 (a)	17,325	42,935
Impuestos por pagar	9 (b)	26,767	5,474
Beneficios a empleados	14	17,423	16,250
Total pasivos corrientes		<u>702,955</u>	<u>439,894</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios post empleo	15	124,368	114,660
Cuentas por pagar relacionadas	13 (b)	134,381	50,000
Total pasivos		<u>961,704</u>	<u>604,554</u>
Patrimonio:			
Capital social	16 (a)	800	200
Reserva legal	16 (b)	40,112	40,112
Utilidades acumuladas		305,094	261,131
Total patrimonio		<u>346,006</u>	<u>301,443</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 1,307,710</u>	<u>\$ 905,997</u>

Marco Herrera Benalcazar
Representante Legal

Cecilia Isabel Rondal Reascos
Contador

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Marquim Flowers C.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	\$ 3,140,266	\$ 3,022,604
Costo de ventas		<u>(2,532,573)</u>	<u>(2,431,788)</u>
		607,693	590,816
Costos y Gastos de operación:			
Gastos de administración y ventas	19	(592,464)	(502,734)
Gastos financieros		(5,092)	(1,195)
Otros ingresos (gastos) operativos		<u>73,672</u>	<u>2,602</u>
Utilidad en operación		83,809	89,489
Impuesto a la renta	18	(22,391)	-
Utilidad neta del año		<u>61,418</u>	<u>89,489</u>
Otros resultados integrales			-
Ganancias (pérdidas) actuariales		<u>5,028</u>	-
Otros resultados integrales, neto		5,028	-
Resultados integrales del año, neto de impuestos		<u>\$ 66,446</u>	<u>\$ 89,489</u>

Marco Herrera Benalcazar
Representante Legal

Cecilia Isabel Rondal Reascos
Contador

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Marquim Flowers C.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital pagado	Reserva Legal	Resultados acumulados		Total
			Otros resultados integrales	Resultados acumulados	
Saldos al 01 de enero de 2016	\$ 200	40,112	-	219,199	\$ 259,511
Utilidad del ejercicio	-	-	-	89,489	89,489
Impuesto a la renta	-	-	-	(26,764)	(26,764)
Participación trabajadores	-	-	-	(13,423)	(13,423)
Otros	-	-	-	(7,370)	(7,370)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	200	40,112	-	261,131	\$ 301,443
Utilidad del ejercicio	-	-	-	61,418	61,418
Otros resultados integrales	-	-	5,029	-	5,029
Aporte de Capital	600	-	-	-	600
Impuesto a la renta	-	-	-	(22,484)	(22,484)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 800	40,112	5,029	300,065	\$ 346,006

Marco Herrera Benalcazar
Representante Legal

Cecilia Isabel Rondal Reascos
Contador

Marquim Flowers C.A.
Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 3,188,350	\$ 2,847,752
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,833,415)	(2,967,277)
Intereses ganados	73,672	-
Flujo de efectivo provisto en actividades de operación	428,607	(119,525)
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Compra activos fijos	-	(31,533)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión:	-	(31,533)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aporte capital social	600	-
Préstamos accionistas	54,390	42,935
Obligaciones bancarias	(15,144)	15,144
Dividendos pagados	-	(108,428)
Inversiones financieras	(176,222)	100,000
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(136,376)	49,651
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	292,231	(101,407)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	-	101,407
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 292,231	\$ -
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
Resultado integral neto del año	61,418	89,489
Depreciaciones	18,672	17,352
Provisión Jubilación patronal y desahucio	14,737	13,928
Participación trabajadores e impuesto a la renta	38,861	-
Intereses	4,381	-
Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	48,084	(174,852)
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(1,844)	(1,633)
Disminución (Aumento) en inventarios	1,829	(3,443)
Aumento en cuentas por pagar	281,349	(23,418)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(24,509)	771
(Disminución) en beneficios sociales	(14,371)	(37,719)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	\$ 428,607	\$ (119,525)

Marco Herrera Benalcazar
Representante Legal

Cecilia Isabel Rondal Reascos
Contador

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Marquim Flowers C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 22 de marzo de 2000 en la República del Ecuador como una compañía anónima, cuyo objeto social es la importación y comercialización de productos químicos y fertilizantes de uso agrícola. Durante los años 2017 y 2016, la principal actividad es la venta al por mayor y menor de productos químicos y fertilizantes de uso agrícola.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, Cantón Quito, Calle Los Cedros OE2-172 y Av Real Audiencia. El número de empleados que trabajan hasta el 31 de diciembre de 2017 es de 41 trabajadores.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de Preparación y Presentación

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

3. Resumen de políticas contables significativas

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

Marquim Flowers C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: vida útil de propiedad, maquinaria y equipos, deterioro del valor de los activos, impuestos, obligaciones post empleo y provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecidos en la Sección 10 de las NIIF para PYMES.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

3.3. Activos y pasivos financieros

3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar", "inversiones mantenidas hasta su vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Marquim Flowers C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 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 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, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

3.3.3 Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento

Marquim Flowers C.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

- a) **Cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 30, 60 y 90 días respectivamente y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
 - **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.
- b) **Otros 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:
- **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.
 - **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales 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 pagaderas entre 30, 60 y 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.
 - **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos para capital de trabajo los cuales se encuentran clasificados en el corto plazo y largo plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Marquim Flowers C.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.3.4 Baja de cuentas

Un activo financiero se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelada o esté vencida.

3.3.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, también cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.3.6 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende las materias primas, y otros costos incurridos para dejar los productos y las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, los gastos de comercialización y distribución.

Marquim Flowers C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las estimaciones de la provisión para inventarios de lento movimiento, se lo realizan en base a la experiencia en el manejo de los productos, así como en la rotación de los mismos. La provisión se registra en los resultados del año en que se determina el valor.

3.5. Propiedad, muebles, equipos y vehículos

Las propiedades, muebles y equipos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Las propiedades, muebles y equipos, netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Equipo de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años

3.6. Deterioro del valor de la Propiedad, muebles y equipos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su

Marquim Flowers C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.8. Obligaciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; 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 la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención). Cabe mencionar que, si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utiliza el valor nominal.

3.9. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- **Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 18, y está constituida a la tasa del 22% para el año 2017 y 2016.

Marquim Flowers C.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.11. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a las fechas en que se estiman que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2017 y 2016 la tasa de impuesto es del 22%.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente en el momento que se genera el pago.

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

3.13. Costos de venta

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

3.14. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Marquim Flowers C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de las utilidades líquidas, hasta que la reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.16. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF para PYMES

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

3.17. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES emitidas aún no vigentes

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones detalladas a continuación, son aplicables a los períodos que inician después del 1 de enero de 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

Marquim Flowers C.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Activos financieros a valor nominal:				
Efectivo en bancos	292,231	-	-	-
Inversiones financieras	176,222	-	-	-
Activos financieros a costo amortizado:				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	686,809	-	734,893	-
Total activos financieros	<u>1,155,262</u>	<u>-</u>	<u>734,893</u>	<u>-</u>

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Pasivos financieros:				
Cuentas comerciales por pagar	641,440	-	360,091	-
Obligaciones financieras	-	-	15,144	-
Cuentas por pagar relacionadas	17,325	134,381	42,935	50,000
Total pasivos financieros	<u>658,765</u>	<u>134,381</u>	<u>418,170</u>	<u>50,000</u>

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo está conformado de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cajas	80	-
Bancos	292,151	-
	<u>292,231</u>	<u>-</u>

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales están conformadas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	708,459	758,240
Anticipos varios	6,555	4,858
(-) Provisión cuentas incobrables	(28,205)	(28,205)
Saldo neto	<u>686,809</u>	<u>734,893</u>

Marquim Flowers C.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la estimación para cuentas dudosas fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicial	28,205	28,236
Más (menos):		
Castigo	-	(31)
Saldo al final	<u>28,205</u>	<u>28,205</u>

8. Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones financieras corresponden a certificados de ahorro a plazo que se mantienen en la Mutualista Pichincha, los saldos de las inversiones son como sigue:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tipo de inversión				
Certificado de ahorro a plazo	6.85%	02/01/2018	176,222	-
			<u>176,222</u>	<u>-</u>

9. Impuestos por cobrar y pagar

a) Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de impuestos por cobrar y pagar se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Créditos IVA (1)	-	6,544
Anticipos renta (2)	38,156	29,768
	<u>38,156</u>	<u>36,312</u>

(1) Corresponde principalmente al IVA pagado en las compras locales de productos que realiza la compañía. Dicho impuesto se compensa con el IVA cobrado generado en las ventas realizadas por la Compañía.

(2) Corresponde principalmente a Retenciones Renta que fueron efectuadas por los clientes.

b) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de impuestos por pagar se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	22,391	-
Retenciones fuente	3,474	4,205
IVA retenido	902	1,269
	<u>26,767</u>	<u>5,474</u>

Marquim Flowers C.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios netos están conformados de la siguiente manera:

	2017	2016
Inventarios		
Inventarios químicos y fertilizantes	65,572	67,401
	65,572	67,401

11. Propiedad, muebles, equipos y vehículos, neto

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos fijos, están formados de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Costo histórico	Deprec. Acumula- lada	Saldo neto	Costo histórico	Deprec. Acumu- lada	Saldo neto
Muebles y enseres	1,800	(1,604)	196	1,800	(1,505)	295
Equipo de computación	1,732	(1,559)	173	1,732	(1,559)	173
Vehículos	103,181	(54,830)	48,351	103,181	(36,259)	66,923
	106,713	(57,993)	48,720	106,713	(39,323)	67,391

El movimiento de los activos fijos es como sigue:

	Muebles enseres	Equipo de computo	Vehículos	Total
Saldo 01 de enero de 2016	394	173	51,598	52,165
Adiciones	-	-	31,533	31,533
Depreciación	(99)	-	(16,208)	(16,307)
	295	173	66,923	67,391
Saldo 31 de diciembre de 2016				
Adiciones	-	-	-	-
Depreciación	(99)	-	(18,572)	(18,671)
	196	173	48,351	48,720
Saldo 31 de diciembre de 2017				

12. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar comerciales están formadas de la siguiente manera:

Marquim Flowers C.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2017	2016
Proveedores (1)	636,394	355,259
IESS por pagar	5,046	4,832
	641,440	360,091

(1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores locales y tienen vencimientos corrientes de hasta 90 días y no generan intereses.

13. Cuentas por pagar partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar con partes relacionadas se conformaban de la siguiente manera:

a) Corto plazo:

Tipo	Naturaleza de la relación	Origen de la Transacción	2017	2016
Accionistas	Préstamo-relacionado	Préstamo	17,325	42,935
			17,325	42,935

Las cuentas por pagar a partes relacionadas tienen vencimientos a corto plazo, las mismas que no originan intereses. Las cuentas por pagar realizados por su accionista y corresponde a pagos realizados a proveedores locales.

b) Largo plazo:

Tipo	Naturaleza de la relación	Origen de la Transacción	2017	2016
Accionistas	Préstamo-relacionado	Préstamo	130,000	50,000
Accionistas	Intereses- relacionado	Préstamo	4,381	-
			134,381	50,000

Las cuentas por pagar a partes relacionadas tienen vencimientos a largo plazo, las mismas que no generan intereses. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se han realizado en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las transacciones realizadas son como siguen:

Marquim Flowers C.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

	Estado de Resultados Integrales		Estado de Situación Financiera	
	Ventas	Costos/ Gasto	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Año 2017				
Accionistas	-	-	-	151,706
	-	-	-	151,706
Año 2016				
Accionistas	-	-	-	92,935
	-	-	-	92,935

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La administración de la Compañía incluye miembros clave que son los Gerencias. A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	86,400	86,400
Jubilación patronal	42	252
Desahucio	1,541	1,158
	<u>87,983</u>	<u>87,810</u>

14. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios empleados se conformaban como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	2,633	2,826
15% participación trabajadores	14,790	13,424
	<u>17,423</u>	<u>16,250</u>

El movimiento de los pasivos acumulados fue como sigue:

2017	<u>Saldo 31/12/2016</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo 31/12/2017</u>
Décimo tercer sueldo	1,107	6,103	(6,656)	554
Décimo cuarto sueldo	1,151	2,600	(2,625)	1,126
Vacaciones	568	1,139	(754)	953
15% participación trabajadores	13,424	14,790	(13,424)	14,790
	<u>16,250</u>	<u>24,632</u>	<u>(23,459)</u>	<u>17,423</u>

Marquim Flowers C.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

2016

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2016</u>
Décimo tercer sueldo	7,576	7,743	(14,212)	1,107
Décimo cuarto sueldo	547	3,532	(2,928)	1,151
Vacaciones	1,623	789	(1,844)	568
15% participación trabajadores	19,554	13,424	(19,554)	13,424
	<u>29,300</u>	<u>25,488</u>	<u>(38,538)</u>	<u>16,250</u>

15. Obligaciones por beneficios post empleo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios pos empleo se conformaban como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	114,341	107,752
Desahucio	10,027	6,908
	<u>124,368</u>	<u>114,660</u>

Los estudios actuariales utilizados para los ejercicios 2017 y 2016 son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de rendimiento financiero	7,24%	7.32%
Tasa de incremento salarial	4.50%	4.50%
Tasa de actualización	4,00%	7.10%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2000</u>	<u>CSO 1980-HM</u>
	<u>15,74%</u>	<u>18,92%</u>

El cálculo de los beneficios post empleo lo realiza un actuario externo calificado.

(a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio, de conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No.359 se publicó la reforma al Código de Trabajo, mediante la cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Marquim Flowers C.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	107,752	88,369
Gastos operativos del período:		
Costo laboral por servicios actuales	6,938	6,885
Costo financiero	7,049	6,613
(Ganancia) actuarial reconocida	<u>(7,398)</u>	<u>5,885</u>
Saldo final	<u>114,341</u>	<u>107,752</u>

(b) Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	6,908	6,283
Gastos operativos del período:		
Costo laboral por servicios actuales	98	118
Costo financiero	652	507
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida	<u>2,369</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>10,027</u>	<u>6,908</u>

16. Patrimonio

a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital pagado asciende 800 acciones suscritas y pagadas con un valor nominal de US\$1 cada una.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de las utilidades líquidas, hasta que la reserva alcance por lo menos al 50% del capital social.

Marquim Flowers C.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias se encuentran conformadas por los siguientes servicios:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de productos químicos	<u>3,140,266</u>	<u>3,022,604</u>
	<u>3,140,266</u>	<u>3,022,604</u>

18. Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	22,391	-
Impuesto a la renta diferido del año	-	-
Gasto por impuesto a la renta	<u>22,391</u>	<u>-</u>

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	98,599	89,490
Participación trabajadores	(14,790)	(13,424)
Gastos no deducibles	17,970	10,258
Utilidad gravable	101,779	86,324
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	22,391	22,484
Retenciones en la fuente	(30,782)	(29,768)
Anticipos determinado al ejercicio fiscal	19,121	22,484
Saldo del anticipo pendiente de pago	(19,121)	(22,484)
Crédito tributario de años anteriores	(7,284)	-
(Saldo a favor) Impuesto a la renta por pagar	<u>(15,675)</u>	<u>(7,284)</u>

b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2017. De acuerdo con disposiciones

Marquim Flowers C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

c) Determinación y pago de impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2017 y 2016. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

e) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

19. Costos y gastos operativos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos administrativos están formados de la siguiente manera: