

# **MAXIFLOR CIA LTDA**

---

## **Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016.

### **Contenido**

- Estados de Situación Financiera Clasificado
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
- Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

**Abreviaturas:**

<b>NIIF:</b>	Norma Internacional de Información Financiera
<b>PYMES:</b>	Pequeñas y medianas empresas
<b>US\$:</b>	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
<b>IASB:</b>	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)

MAXIFLOR CIA LTDA  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 5	150.00	1,213.06
<b>Activos financieros</b>			
Documentos y cuentas por cobrar	Nota 6	20,995.59	4,471.61
Otras cuentas por cobrar	Nota 7	2,550.00	-
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 6	-	-
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	25,403.14	23,631.07
<b>Total Activo corriente</b>		<b>49,098.73</b>	<b>29,315.74</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	Nota 9	1,600.69	1,936.52
Otros activos no corrientes	Nota 10	700.00	700.00
<b>Total Activo no corriente</b>		<b>2,300.69</b>	<b>2,636.52</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>51,399.42</b>	<b>31,952.26</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	3,451.64	13,815.45
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 12	1,478.47	-
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	6,035.92	3,848.11
Anticipos de clientes	Nota 14	10,000.00	-
<b>Total Pasivo corriente</b>		<b>20,966.03</b>	<b>17,663.56</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 15	6,239.63	6,239.63
<b>Total Pasivo no corriente</b>		<b>6,239.63</b>	<b>6,239.63</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>27,205.66</b>	<b>23,903.19</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	Nota 17	500.00	500.00
Reservas	Nota 18	1,634.76	1,634.76
Resultados acumulados	Nota 19	22,059.00	5,914.31
<b>Total patrimonio</b>		<b>24,193.76</b>	<b>8,049.07</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>51,399.42</b>	<b>31,952.26</b>

## MAXIFLOR CIA LTDA

---

MAXIFLOR CIA LTDA  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 20	114,877.81	94,484.82
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	Nota 21	-	-
<b>Margen bruto</b>		<b>114,877.81</b>	<b>94,484.82</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	Nota 22	<b>98,542.37</b>	<b>94,993.69</b>
<b>Utilidad en operaciones</b>		<b>16,335.44</b>	<b>(508.87)</b>
<b>(-) GASTOS FINANCIEROS</b>	Nota 23	<b>190.75</b>	<b>34.23</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>16,144.69</b>	<b>(543.10)</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>	Nota 16		
Impuesto a la renta corriente		2,608.89	-
Efecto impuestos diferidos		-	-
		<b>2,608.89</b>	<b>-</b>
<b>UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>13,535.80</b>	<b>(543.10)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>13,535.80</b>	<b>(543.10)</b>

MAXIFLOR CIA LTDA  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Aportes para capitalización futura	Reservas	Resultados acumulados		Total Patrimonio neto
				Resultados acumulados	Total resultados acumulados	
Resultado integral total del año	500.00	-	1,634.76	5,914.31	5,914.31	8,049.07
Saldos a Diciembre 31, de 2015	500.00	-	1,634.76	5,914.31	5,914.31	8,049.07
Resultado integral total del año	500.00	-	1,634.76	22,059.00	22,059.00	24,193.76
Saldos a Diciembre 31, de 2016	500.00	-	1,634.76	22,059.00	22,059.00	24,193.76

MAXIFLOR CIA LTDA  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉODO DIRECTO  
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2016
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	108,353.83
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(113,553.67)
Participación trabajadores	2,849.06
Intereses cobrados (pagados)	-
Otros ingresos	-
Otros gastos	(190.75)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(2,541.53)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>	
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	-
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>	
Efectivo recibido por obligaciones bancarias a corto plazo	1,478.47
Efectivo recibido (pagado) por préstamos relacionadas	-
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamien</b>	<b>1,478.47</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efecti</b>	<b>(1,063.06)</b>
<b>Efectivo y equivalentes</b>	
Al inicio del año	1,213.06
<b>Al final del año</b>	<b>150.00</b>

## MAXIFLOR CIA LTDA

---

**MAXIFLOR CIA LTDA**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2016
<b>UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES</b>	
<b>E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>16,144.69</b>
Ajuste por participación a trabajadores	-
Ajuste por gasto impuesto a la renta	-
Ajuste Liberación / Constitución de impuestos diferidos	-
<b>UTILIDAD DESPUÉS DE 15% A TRABAJADORES</b>	
<b>E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>16,144.69</b>
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL</b>	
<b>INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>	
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	335.83
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	-
Baja de propiedad, planta y equipo	-
Valoración de propiedad, mobiliario y equipo	-
Provisión impuesto a la renta	-
Provisión participación a trabajadores	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>	
(Aumento) Disminución en Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(16,523.98)
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	(2,550.00)
(Aumento) en Activos por impuestos corrientes	(1,772.07)
Aumento en Cuentas y documentos por pagar	(10,363.81)
Aumento en Anticipos de clientes	10,000.00
(Disminución) Aumento en Otras obligaciones corrientes	(661.25)
(Disminución) en Participación a trabajadores e impuesto a la rei	2,849.06
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(2,541.53)</b>

## MAXIFLOR CIA LTDA

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL.

**1.1 Nombre de la entidad:**

MAXIFLOR CIA LTDA

**1.2 RUC de la entidad:**

1791805798001

**1.3 Domicilio de la entidad:**

Isaac Albeniz E2-121 y 10 de agosto.

**1.4 Forma legal de la entidad:**

Compañía Limitada

**1.5 País de incorporación:**

Ecuador

**1.6 Historia y objeto social:**

MAXIFLOR CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 23 de octubre del 2001.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es la venta al por mayor de flores.

**1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:**

- Capital suscrito.- US\$ 500.
- Capital pagado.- US\$ 500.

**1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:**

- Número de acciones.- 500.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada acción.- US\$ 1,00.

## MAXIFLOR CIA LTDA

### 1.9 Accionistas y propietarios:

Accionista	No. Acciones	Valor	Participación
Artieda Cisneros Eugenia Catalina	5	5.00	1,00%
Eric Mottier Stephane Luc	275	275.00	55,00%
Landreau Armelle Renee	220	220.00	44,00%
<b>Total:</b>	<b>500</b>	<b>500,00</b>	<b>100,00%</b>

### 1.10 Representante legal:

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía MAXIFLOR CIA. LTDA., celebrada el 19 de septiembre de 2011, designó como Representante Legal de la misma, por el periodo estatutario de cinco años a la Sr. Eric Mottier Stephane Luc; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de noviembre de 2011.

### 1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Landreau Armelle Renee	Presidente
Eric Mottier Stephane Luc	Gerente General
Luis Daniel Álvarez Sánchez	Contador General

### 1.12 Período contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera clasificado, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016.

### 1.13 Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los Estados Financieros de MAXIFLOR CIA. LTDA., para el período terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la junta general de accionistas celebrada el 14 de julio del 2017.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme.

### 2.1. Bases de presentación:

Los estados financieros de MAXIFLOR CIA. LTDA., corresponden al período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2016 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2. Transacciones en moneda extranjera:**

- a) **Moneda de presentación y moneda funcional.-** Las partidas incluidas en los estados financieros de MAXIFLOR CIA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de MAXIFLOR CIA. LTDA. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.
- b) **Transacciones y saldos.-** Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

**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 período.

**2.4. Efectivo y equivalente al efectivo:**

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

**2.5. Activos financieros:**

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Documentos y cuentas por cobrar.-** La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce cómo ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

**2.6. Inventarios:**

Las existencias están valoradas al menor valor entre el costo o el valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

MAXIFLOR CIA. LTDA., realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, registrando una estimación con cargo a resultados cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de los inventarios, se procede a modificar la estimación previamente efectuada.

Las provisiones sobre las existencias de la Compañía se han constituido en base a un estudio técnico que cubre las distintas variables que afectan a los productos en existencia.

**2.7. Propiedad, planta y equipo:**

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (si las hubiere).

Adicionalmente, al precio por la adquisición del bien, se incluyen los gastos del personal relacionados directamente con las obras en curso y los relacionados con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

<b>Clases de propiedad, planta y equipo</b>	<b>Años de vida útil</b>	<b>Valor residual</b>
Muebles y enseres	De 5 años a 18 años	16%
Maquinaria y equipo	De 4 años a 16 años	16%
Equipo de computación y software	De 3 años a 10 años	25%
Construcciones	De 3 años a 10 años	25%

#### **2.8. Provisiones:**

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

#### **2.9. Beneficios a los empleados:**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

#### **2.10. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo un 22% para el año 2016.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

### **2.11. Capital social y distribución de dividendos:**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

### **2.12. Ingresos de actividades ordinarias:**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

### **2.13. Costo de ventas y producción:**

Corresponde a los costos incurridos en la prestación de los servicios y se registran en la medida en que los correspondientes ingresos de actividades ordinarias son reconocidos.

### **2.14. Gastos de administración:**

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

### **2.15. Gastos de venta:**

Corresponden a los gastos incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

### **2.16. Medio ambiente:**

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

**2.17. Estado de Flujo de Efectivo:**

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.-** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.-** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión.-** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.-** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

**2.18. Cambios de en políticas y estimaciones contables:**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

**2.19. Compensación de saldos y transacciones:**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.20. Reclasificaciones:**

No se han dado reclasificaciones en las cifras para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de este año bajo NIIF para PYMES para el periodo 2016.

**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

### 3.1. Deterioro de activos.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

### 3.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

### 3.3. Valuación de los instrumentos financieros.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- **Mercado activo:** precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte.

Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria; etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- **Mercado no activo:** técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valuación que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes

## MAXIFLOR CIA LTDA

interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

### 4. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

#### 4.1. Aplicación de la sección 35 de la NIIF para PYMES:

El juego completo de estados financieros de " MAXIFLOR CIA. LTDA. ", corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. La Compañía aplicó la Sección 35 de la NIIF para PYMES - Transición a la NIIF para las PYMES - al preparar sus estados financieros.

### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Bancos	(1)	-	1,213.06
Equivalentes al efectivo		150.00	-
		<u>150.00</u>	<u>1,213.06</u>

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

### 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Clientes no relacionados		20,995.59	4,471.61
(-) Provisión cuentas incobrables		-	-
		<u>20,995.59</u>	<u>4,471.61</u>

### 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta corresponde a préstamos y anticipos al personal, así se detalla:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Eugenia Artieda	2,500.00	-
	<u>2,500.00</u>	<u>-</u>

## MAXIFLOR CIA LTDA

---

### 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Crédito trib. a favor de la empresa (I.R.)	1,267.66	728.02
Crédito trib. a favor de la empresa (IVA)	23,597.16	22,903.05
Anticipo Impuesto a la Renta	538.32	-
	<b>25,403.14</b>	<b>23,631.07</b>

### 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Neto:</b>		
Muebles y Enseres	-	-
Equipos de Computo	-	-
Vehiculos	1,600.69	1,936.52
	<b>1,600.69</b>	<b>1,936.52</b>

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Muebles y enseres	3,349.09	3,349.09
Vehiculos	27,352.80	27,352.80
Equipos de Computo	14,391.79	14,391.79
	<b>45,093.68</b>	<b>45,093.68</b>

Un resumen de la composición de la depreciación acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Construcciones e Instalaciones	-	-
Muebles y enseres	1,748.40	1,412.57
Vehiculos	27,352.80	27,352.80
Equipo de Computo	14,391.79	14,391.79
	<b>43,492.99</b>	<b>43,157.16</b>

## MAXIFLOR CIA LTDA

---

El movimiento del valor bruto de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	45,093.68	45,093.68
Adiciones	-	-
Bajas	-	-
<b>Diciembre 31,</b>	<b>45,093.68</b>	<b>45,093.68</b>

El movimiento de la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	43,157.16	42,921.31
Gasto del año	335.83	235.85
Bajas	-	-
<b>Diciembre 31,</b>	<b>43,492.99</b>	<b>43,157.16</b>

### 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El resumen de esta cuneta es el siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Garantía Oficina	700.00	700.00
	<b>700.00</b>	<b>700.00</b>

### 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la compañía así tenemos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores locales	3,451.64	13,815.43
	<b>3,451.64</b>	<b>13,815.43</b>

**12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Sobregiros:</b>		
Sobregiros bancarios	1,478.47	-
	<b>1,478.47</b>	<b>-</b>

**13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Con la administración tributaria		1,043.68	
Beneficios de ley a empleados	(1)	3,420.73	2,544.69
Con el IESS		1,571.51	1,303.42
		<b>6,035.92</b>	<b>3,848.11</b>

(1) El movimiento de beneficios de ley a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo a Enero 1,	2,544.69	1,929.59
Provisión del año	7,007.99	9,480.10
Pagos	(6,131.95)	(8,865.00)
<b>Diciembre 31,</b>	<b>3,420.73</b>	<b>2,544.69</b>

**14. ANTICIPO DE CLIENTES**

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipo clientes	10,000.00	-
	<b>10,000.00</b>	<b>-</b>

**15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

---

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Stephane Mottier	5,148.58	5,148.58
Armelle Landreau	1,091.05	1,091.05
	<b>6,239.63</b>	<b>6,239.63</b>

---

#### 16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades tributables.

Para el año 2016 la compañía MAXIFLOR CIA. LTDA., no ha generado utilidad por ende no genero impuestos a las ganancias.

##### 16.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

## MAXIFLOR CIA LTDA

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad contable:	18,993.75	-
Pérdida contable:	-	(543.10)
15% PUT	(2,849.06)	-
<b>Utilidad contable antes de IR</b>	<b>16,144.69</b>	<b>(543.10)</b>
<b>Menos: (ingresos exentos)</b>		
Amortización de pérdidas	(4,902.56)	-
<b>Más: (gastos no deducibles)</b>		
Sin sustento	190.39	-
Gastos no deducibles locales	-	-
Interes y multas	426.08	-
<b>Liberación (constitución) de impuestos diferidos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Perdida (Utilidad) gravable</b>	<b>11,858.60</b>	<b>(543.10)</b>
<b>Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva</b>	<b>2,608.89</b>	<b>-</b>
<b>Impuesto a la renta mínimo</b>	<b>723.74</b>	<b>617.38</b>

### 17. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía está constituida por 500 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$1,00 centavos de dólar cada una.

### 18. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2016 las reservas están compuestas por:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Reserva Legal	468.53	468.53
Reserva Facultativa	1,166.23	1,166.23
	<b>1,634.76</b>	<b>1,634.76</b>

### 19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de esta cuenta genera utilidad por lo que se procede a la acumulación para la disposición de los accionistas.

**20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Corresponde principalmente en la realización de todo tipo de actividades relacionadas con el alquiler de inmuebles que posee la compañía.

**21. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.**

No se han generado costos de producción ya que la compañía por el momento no está produciendo bien o servicios alguno que tenga que ver con la producción agrícola.

**22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Corresponde principalmente a sueldos y beneficios de ley, depreciación de propiedad planta y equipo del área administrativa, mantenimiento de la oficina, honorarios administrativos, suministros de oficina, servicio de internet y servicios básicos de la empresa.

**23. GASTOS FINANCIEROS**

Corresponde en su gran mayoría a las comisiones por servicios financieros de la cuenta del Banco del Pichincha.

**24. SANCIONES.**

**24.1. De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a MAXIFLOR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

**24.2. De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones significativas a MAXIFLOR CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016.

**25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

A través de la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00016, publicada en el R.O. No. 878 del 24 de enero del 2013 el Servicio de Rentas Internas – SRI, modificó el Alcance y la forma de presentación del informe y anexo de precios de transferencia cuya aplicación rige a partir del ejercicio fiscal 2012.

- Se incrementa a US\$6 millones (anteriormente US\$5 millones) el monto acumulado que determina la base de obligación de presentar ante el SRI el Informe y Anexo de Precios de Transferencia, considerando todas las operaciones efectuadas con Partes Vinculadas locales y del exterior.

Es decir, tanto la parte vinculada local que adquiera y/o la parte vinculada local que venda bienes y/o servicios, que supere los nuevos montos establecidos, deberán presentar el Informe y/o Anexo de Precios de Transferencia.

- Los sujetos pasivos que efectúen operaciones con partes relacionadas (locales y del exterior) en un monto acumulado superior a US\$3 millones, tienen la obligación de presentar el Anexo de Precios de Transferencia.
- Se elimina la obligación de presentar el Anexo de Precios de Transferencia, para aquellos contribuyentes

## MAXIFLOR CIA LTDA

---

que tengan operaciones con partes vinculadas del exterior comprendidas entre US\$1 millón y US\$3 millones y que esta relación supere al 50% del total de los ingresos.

- Se debe presentar el Informe de Precios de Transferencia por escrito y en medio magnético (pdf) (anteriormente solo se presentaba en forma escrita).

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas locales y del exterior que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

### 26. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

### 27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

---



**Daniel Alvarez Sanchez**  
**CONTADOR GENERAL**  
**MAXIFLOR CIA. LTDA.**