

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**TOTALCORP S.A.**

**Del: 01 de Enero del 2017**

**Al: 31 de Diciembre del 2017**

# ÍNDICE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	1
NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD .....	1
NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS. ....	1
2.1.- PERIODO CONTABLE .....	1
2.2.- BASES DE PREPARACION .....	2
2.3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS .....	2
2.3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO .....	2
2.3.3 ACTIVOS FINANCIEROS .....	2
2.3.4 INVENTARIOS .....	3
2.3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	4
2.3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	4
2.3.7 MOBILIARIO PLANTA Y EQUIPO .....	4
2.3.8 PARTES RELACIONADAS .....	5
2.3.9. PASIVOS FINANCIEROS .....	5
2.3.10 OBLIGACIONES BANCARIAS.....	5
2.3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES .....	6
2.3.12 OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES .....	6
2.3.13 ANTICIPO DE CLIENTES.....	7
2.3.14 PARTICIPACION TRABAJADORES .....	7
2.3.15 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE.....	7
2.3.16 IMPUESTOS DIFERIDOS.....	8
2.3.17 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.....	9
2.3.18 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS .....	9
2.3.19 COMPENSACION DE SALDOS Y TRANSACCIONES.....	10
2.3.20 USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS .....	10
NOTA 3 PRINCIPALES CUENTAS .....	11
3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO .....	11
3.2 ACTIVOS FINANCIEROS .....	11
3.3 INVENTARIOS.....	11
3.4 ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE .....	12
3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.....	13

|

3.6	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO .....	13
3.8	PASIVOS FINANCIEROS .....	14
3.9	Cuentas por pagar Largo Plazo .....	14
3.12	OTRAS OBLIGACIONES CORIENTES .....	14
3.13	PATRIMONIO NETO.....	15
3.14	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS .....	15
3.15	COSTO DE VENTA.....	16
3.16	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS .....	16
3.17	IMPUESTO A LA RENTA.....	16

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

**TOTALCORP S.A.** es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 01 de Octubre del 2004, ante el Notario Trigésimo Noveno del Cantón Guayaquil, Abg. Carlos Terán Buenaño, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre de 2004.

La compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto dedicarse importar, exportar, comercializar, distribuir medicinas cumpliendo las disposiciones de ley sobre la materia.

La Compañía mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Guayaquil con RUC 0992373318001, se encuentra ubicada en la parroquia Pedro Moncayo, Pedro Moncayo N°711 y Quisquis Edificio La Torre Piso N° 5 Oficina N° 503

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones legales y tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social y Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria (ARCSA). Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de productos en un 92% las realiza a la compañía LETERAGO DEL ECUADOR S.A. y un 8% venta a Doctores Privados a Nivel Nacional.

### NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS.

#### 2.1.- PERIODO CONTABLE

Los estados Financieros abarcan el siguiente periodo:

**Estados de Situación Financiera:** Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017.

**Estado de Resultados Integrales y Estado de Flujos de Efectivo:** Por el periodo entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.

**Estados de Cambios en el Patrimonio:** Por el periodo entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.

## **2.2.- BASES DE PREPARACION**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los Estados Financieros reflejan la Situación Financiera de TOTALCORP S.A. al 31 de diciembre del 2017, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la junta General de Accionistas en sesión celebrada con fecha 26 de Marzo del 2018.

## **2.3.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigente.

### **2.3.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

El efectivo comprende tanto el efectivo en bancos y caja chica.

Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### **2.3.3 ACTIVOS FINANCIEROS**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

#### **2.3.3.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS QUE NO GENERAN INTERESES.**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista

evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de la compañía es de 60 hasta 75 días plazo.

#### **2.3.3.2 PRESTAMOS**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables entre las partes interesadas, se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

#### **2.3.3.3 ANTICIPOS A PROVEEDORES**

Los Anticipos corresponden a valores que la compañía otorgo anticipadamente por la adquisición de un bien o servicio el mismo que va a efectivizarse a corto plazo.

#### **2.3.3.4 PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES**

La entidad otorgan un plazo por sus facturas comerciales bajo el esquema de las NIIF, para lo cual se cuenta con un proceso para administración del riesgo crediticio por más sencillo que este sea, dentro de este proceso se detecta las pérdidas de manera oportuna cuando el caso lo amerita.

La NIIF para Pymes establece textualmente que una entidad evaluará el deterioro de otros activos financieros individualmente o agrupándolos sobre la base de características similares de riesgo de crédito, para el caso planteado los créditos de consumo guardan características similares por lo que se puede recurrir a las estadísticas y tasas de recuperación pasadas como base para el cálculo del deterioro como se muestra a continuación.

#### **2.3.4 INVENTARIOS**

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, transportes, costos aduaneros, de almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Los inventarios de la empresa se registran en la cuenta de inventario de productos terminados y mercadería en almacén comprado de terceros.

### 2.3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico, así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

Los anticipos a empleados se liquidarán en el momento en que se haga efectivo el derecho a ser descontado. Estas cuentas serán manejadas en base a los procedimientos que tiene la compañía.

### 2.3.6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registrarán como activos por impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos causados en el periodo corriente ya sean estos por el correspondiente anticipo al impuesto a la renta.

Estos rubros se presentarán en el Estado de situación Financiera, en el grupo del Activo corriente, atendiendo a su liquidez con respecto a las demás partidas de este grupo.

### 2.3.7 MOBILIARIO PLANTA Y EQUIPO MEDICION INICIAL

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y Equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

### MEDICION POSTERIOR

La compañía TOTALCORP S.A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como se muestra a continuación:

ACTIVOS	VIDA UTIL
EQUIPOS DE COMPUTACION	Desde 3 hasta 5
MUEBLES Y ENSERES	Desde 10 hasta 12

VEHICULOS	Desde 4 hasta 18
-----------	------------------

La vida útil, valores residuales de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico, y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

### **2.3.8 PARTES RELACIONADAS**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y prestamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibió o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

### **2.3.9. PASIVOS FINANCIEROS**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 30 días.

#### **2.3.9.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR LOCALES**

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.3.10 OBLIGACIONES BANCARIAS**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción.

Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

### **2.3.11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso de pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, beneficios de ley a empleados, dividendos por pagar, etc.

La compañía contabiliza el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la ley del régimen tributario interno. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravada.

### **2.3.12 OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES**

El código del trabajo de la republica del ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación neta del grupo relacionada con el plan de Jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método del costo de crédito unitario proyectado.

El grupo reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados usando el método de línea recta durante el periodo promedio remanente para que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida que los empleados tengan derecho a

la mejora de los beneficios de forma inmediata, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, el grupo procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

### **OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

El código del trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta del Grupo relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en periodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en resultados.

#### **2.3.13 ANTICIPO DE CLIENTES**

Se registrara todos los fondos recibidos por parte de los clientes, en las cuales se deben medir al costo. La venta se formalizara a través de un contrato donde se establezca el anticipo requerido, el plazo para la entrega del producto y el plazo para el pago total.

#### **2.3.14 PARTICIPACION TRABAJADORES**

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

#### **2.3.15 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación

directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Según el artículo 37 de la ley de Régimen Tributario Interno a las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

### **2.3.16 IMPUESTOS DIFERIDOS**

La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

#### **Diferencias temporarias imponibles**

De acuerdo a la NIC 12 inciso 16, establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

#### **Diferencias temporarias deducibles**

De acuerdo a la NIC 12 inciso 24, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo imnumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición

de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

### **2.3.17 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones. Rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir en la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

Los ingresos de TOTALCORP S.A. son derivados principalmente de la venta de productos oftalmológicos.

### **2.3.18 RECONOCIMIENTO DEL GASTOS Y COSTOS**

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación.

Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Los gastos junto con las garantías y otros costes a incurrir tras la entrega de los bienes, podrán ser valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas. No obstante, los ingresos ordinarios no pueden reconocerse cuando los gastos correlacionados no pueden ser valorados con fiabilidad; en tales casos, cualquier contraprestación ya recibida por la venta de los bienes se registrara como un pasivo.

### 2.3.19 COMPENSACION 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.

### 2.3.20 USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

### 2.3.21 CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2016	3,38%
2017	1,12%

**TOTALCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**  
(Expresado en dólares.)

**NOTA 3 PRINCIPALES CUENTAS**

**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
		US\$ dólares	
Caja		35,37	58,04
Bancos	a)	<u>2.490,51</u>	<u>14.730,82</u>
		<b><u>2.525,88</u></b>	<b><u>14.788,86</u></b>

- a) Corresponde al efectivo en el banco local Pichincha S.A. con calificación +AAA/AAA

**3.2 ACTIVOS FINANCIEROS**

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por cobrar	a)	197.966,95	215.059,36
Otras cuentas por cobrar	b)	27.124,58	60.250,00
(-) Deterioro de Activos Financieros		<u>-10.147,54</u>	<u>-7.000,00</u>
		<b><u>214.943,99</u></b>	<b><u>268.309,36</u></b>

- a) Se refiere principalmente a las cuentas pendientes por cobrar por la venta a Leterago del Ecuador S.A. de productos oftalmológicos.

- b) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde a cuentas por cobrar a Laboratorios Lazar del Ecuador S.A.

Las cuentas por cobrar a clientes son recuperables en máximo 75 días por lo cual no presentan indicios por deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

**3.3 INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de inventarios corresponde a:

		<b>2017</b>	<b>2016</b>
		US\$ dólares	
Inventario de Productos Terminados		<u>131.033,08</u>	<u>33.822,43</u>
		<b><u>131.033,08</u></b>	<b><u>33.822,43</u></b>

**TOTALCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**  
**(Expresado en dólares.)**

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos, los inventarios de productos terminados son medios al costo de adquisición de acuerdo a la NIC 2 párrafo 11 en donde se establece que los costes de adquisición de las existencias comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de los productos acabados, los materiales y los servicios; consecuentemente no hay indicio de deterioro cumpliéndose adicionalmente a lo establecido en la NIC 2 de Inventarios.

### **3.4 ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

	2017	2016
	US\$ dólares	
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)	-	9.417,63
	<u>-</u>	<u>9.417,63</u>

En la cuenta de créditos fiscales se registrarán como activos por impuestos corrientes todos aquellos créditos de tipo fiscal a ser utilizados en las liquidaciones de los impuestos. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 estas cuentas corresponden a crédito tributario de IVA y retenciones en la fuente

	2017	2016
	US\$ dólares	
Otros Activos Corrientes	50.466,41	44.198,26
	<u>50.466,41</u>	<u>44.198,26</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 Otros Activos Corrientes corresponden a crédito tributario por ISD Impuesto a la Salida de Divisas.

**TOTALCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**  
(Expresado en dólares.)

**3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
Otros Anticipos Entregados	1.293,45	-
	<u><b>1.293,45</b></u>	<u><b>-</b></u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía presenta el siguiente resumen por concepto de servicios y pagos por anticipados.

**3.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
Muebles y enseres	1.082,00	1.082,00
Equipo de computación	1.615,64	1.615,64
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	35.041,36	-
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	-4.513,63	-963,41
	<u><b>33.225,37</b></u>	<u><b>1.734,23</b></u>

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo. En el transcurso del presente periodo la compañía realizó adquisiciones por US\$ 33.225.37; medidas al costo de adquisición por ser su valor razonable en su medición inicial y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos, están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de “Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor”.

**TOTALCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**  
(Expresado en dólares.)

**3.8 PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

	2017	2016
<b>Corto Plazo</b>	US\$ dólares	
No relacionadas	274.731,71	209.715,17
	<u>274.731,71</u>	<u>209.715,17</u>

Proveedores locales representan principalmente pagos pendientes por compra al exterior de productos oftálmicos, con plazo de hasta 90 días a Laboratorios Lansier S.A.C. y no generan intereses.

**3.9 Cuentas por pagar Largo Plazo**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

	2017	2016
<b>Largo Plazo</b>	US\$ dólares	
No relacionadas	83.879,12	123.670,28
	<u>83.879,12</u>	<u>123.670,28</u>

**3.12 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la compañía presenta el siguiente resumen de provisión por beneficios a empleados

	2017	2016
<b>Otras obligaciones corrientes</b>	US\$ dólares	
Con la administración tributaria	1.683,45	1.237,60
Con el iess	3.695,26	2.903,76
Por beneficios de ley a empleados	18.805,75	3.451,16
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	10.321,08	-
	<u>34.505,54</u>	<u>7.592,52</u>

En el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos, numeral 5, se establece el reconocimiento de impuestos diferidos a las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares

**TOTALCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**  
**(Expresado en dólares.)**

patronales, consecuentemente la administración no reconoce impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles.

### 3.13 PATRIMONIO NETO

#### Capital

Está representada por 1000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	2017	2016
	US\$ dólares	
No. De Acciones	1.000,00	1.000,00
Valor nominal	1,00	1,00
<b>Total capital</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</b>

### 3.14 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos al 31 de diciembre 2017 y 2016 se detallan a continuación:

		2017	2016
		US\$ dólares	
Ingresos Ordinarios	a)	842.474,08	918.743,89
Otros Ingresos		28.773,13	209,50
		<b>871.247,21</b>	<b>918.953,39</b>

- a) Corresponde a ingresos obtenidos por la venta de productos oftalmológicos, siendo su principal cliente LETERAGO S.A. con el 90% de participación, 8% ventas institucionales y la venta privada a doctores representa el 2%.
- b) Corresponde principalmente a reembolsos del exterior.

**TOTALCORP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**  
**(Expresado en dólares.)**

**3.15 COSTO DE VENTA**

El costo de venta al 31 de diciembre 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
Costos de venta	417.077,62	607.103,72
	<u><b>417.077,62</b></u>	<u><b>607.103,72</b></u>

**3.16 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS**

Los Gastos Administrativos Y Financieros al 31 de diciembre 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
Gastos Administrativos y Financieros	385.362,38	251.255,53
	<u><b>385.362,38</b></u>	<u><b>251.255,53</b></u>

El incremento corresponde a gastos de sueldos, mismos que incrementaron en un 50% por el programa de ventas del 2017, e incremento en gastos promocionales.

**3.17 IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 se resume a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación e Impuestos	68.807,21	60.594,14
(-) Participación de Trabajadores	-10.321,08	-9.089,12
(-) Impuesto Causado	-13.707,39	-23.295,94
	<u><b>44.778,74</b></u>	<u><b>28.209,08</b></u>

**EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros 21 de abril del 2018, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Los Estados Financieros del año 2017 se nos generó una utilidad de \$44.778,74 dólares de los Estados Unidos de América.

TOTALCORP S.A.

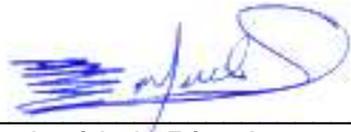
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en dólares.)

### APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los Accionistas para su aprobación respectiva.



---

José Luis Ríos Arreaga  
Gerente General



---

Nelson Anibal Sefla León  
Contador