

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DISPROVEF ECUADOR S.A.

RUC 0992512040001 - EXP.SCVS. 127094

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Expresados en Dólares Estadounidenses

CONTENIDO

- Dictamen de Auditoría
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios del Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
- Notas

US\$ = dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
DISPROVEF ECUADOR S.A.

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN FAVORABLE

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISPROVEF ECUADOR S.A. RUC 0992512040001 - EXP.SCVS. 127094** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros expresan la imagen fiel o presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la sociedad **DISPROVEF ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las pequeñas y medianas entidades (PYMES) y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

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

INDEPENDENCIA

Somos independientes de **DISPROVEF ECUADOR S.A.** de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

OTROS ASUNTOS

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado 10 de Julio del 2017 expresó una opinión sin salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DE GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la Compañía DISPROVEF ECUADOR S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de DISPROVEF ECUADOR S.A. para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía aplicando la hipótesis de negocio en marcha, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- ☐ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el

caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- ☐ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- ☐ Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- ☐ Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 775

MSc. Víctor Hugo Parrales Aragoes, CPA.
Socio de Auditoría

Número de Licencia Profesional: G.11.998

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, 25 de abril del 2018

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2017.

CON FECHA MIERCOLES 25 DE ABRIL DE 2018 A LAS 10:30 A.M. FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2017.

El Ing. Luis Eloy Flor Álvarez, Gerente General DISPROVEF ECUADOR S.A., confirma a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2017 así como Del Dictamen de auditoría externa del mismo ejercicio, para lo que certifica con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Mg. Víctor Hugo Parrales Aragonés, CPA.
Socio De Auditoría – Representante Legal
C.C. 091384737-2

AUDEXT Auditores Externos S.A.
RUC. 0992686820001 Exp. SCVS. 63248

AUDITADO
DISPROVEF ECUADOR S.A.

Ing. Luis Eloy Flor Álvarez
Gerente General – Representante Legal
CC. 0913719860
DISPROVEF ECUADOR S.A.
RUC. 0992512040001 – Exp. SCVS. 127094

DISPROVEF ECUADOR S.A.

CPA. Verónica Ortega Chuqui
Contadora General
RUC 1720588878001

Lcda. Thelma Paulina Unamuno Mejía
Jefe Administrativo y Financiero
C.C. 0917643801

DISPROVEF ECUADOR S.A.

Contenido

Informe 2017

Página

Estados financieros

Estado de situación financiera	7 - 8
Estado de resultado integral	9
Estado de flujos de efectivo	10
Estado de cambios del patrimonio	11

Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la empresa 12 - 32

- ☐ Bases de preparación de los estados financieros
- ☐ Políticas Contables
- ☐ Notas a los Estados Financieros

DISPROVEF ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	223.997,37	35.052,71
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	4	94.553,06	112.317,90
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	5	867.622,29	765.933,59
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	6	-	151,17
Inventarios	7	448.066,76	392.220,59
Otras cuentas por cobrar	8	4.738,70	9.222,38
Gastos Pagados por anticipado	9	18.663,33	10.307,40
Activos por impuestos corrientes	10	66.805,09	45.982,99
Total activos corrientes		\$ 1.724.446,60	\$ 1.371.188,73
Activo No Corriente:			
Propiedades, planta y equipos, neto	11	348.587,00	211.188,90
Otros Activos	12	32.951,69	42.755,37
Total activos no corrientes		\$ 381.538,69	\$ 253.944,27
Total activos		\$ 2.105.985,29	\$ 1.625.133,00

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Luis Eloy Flor Álvarez
Gerente General
CC. 0913719860

CPA. Verónica Ortega Chuqui
Contadora General
RUC 1720588878001

DISPROVEF ECUADOR S.A.

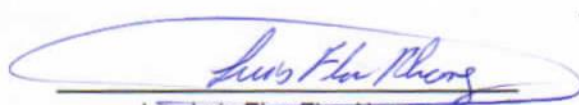
Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Proveedores Locales	13	924.412,29	714.591,99
Otras cuentas por pagar	14	35.693,33	13.038,54
Obligaciones financieras	15	87.168,16	41.191,46
Otros impuestos por pagar	16	27.891,36	11.000,36
Impuesto renta por pagar	17	60.271,61	53.741,39
Beneficios sociales	18	42.076,58	26.937,58
IESS por pagar	19	10.708,66	8.551,02
Cuentas por pagar relacionadas	20	17.320,00	-
Participación de Trabajadores	21	38.857,20	41.337,54
Total pasivos corrientes		\$ 1.244.399,19	\$ 910.389,88
Pasivos no corrientes			
Otras Cuentas por pagar no relacionadas	22	1.796,00	10.518,88
Obligaciones financieras	15	105.384,09	58.813,48
Cuentas por Pagar Relacionadas	23	55.696,10	123.753,48
Beneficio Empleados Jub Patronal	24	19.201,00	-
Beneficio Empleados Desahucio	24	12.917,59	-
Total Pasivo No Corriente		\$ 194.994,78	\$ 193.085,84
Total Pasivo		\$ 1.439.393,97	\$ 1.103.475,72
Patrimonio			
Capital Suscrito	25	76.000,00	76.000,00
Aportes Socios futura Capitalización	26	386.468,97	1.767,26
Reserva Legal	27	36.182,72	36.182,72
Ganancias Acumuladas	28	-	282.484,78
Ganancia Neto del Período	29	167.939,63	125.222,52
Total patrimonio		\$ 666.591,32	\$ 521.657,28
Total pasivos y patrimonio		\$ 2.105.985,29	\$ 1.625.133,00

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Luis Eloy Flor Alvarez
Gerente General
CC. 0913719860



CPA. Verónica Ortega Chuqui
Contadora General
RUC 1720588878001

DISPROVEF ECUADOR S.A.

Estado de Resultado Integral

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	30	4.808.961,08	3.732.483,32
Costo de Ventas	31	3.555.163,01	2.806.888,62
Ganancia Bruta		1.253.798,07	925.594,70
Gastos Operacionales			
Gastos de Ventas	32	561.255,52	314.634,24
Gastos de Administración	32	423.448,36	376.287,31
Gastos Financieros	32	28.558,83	27.465,79
Total gastos operacionales		1.013.262,71	718.387,34
Utilidad operacional		240.535,36	207.207,36
Otros ingresos, neto	33	18.512,61	5.963,97
Utilidad antes de participación trabajadores		259.047,97	213.171,33
15% Participación trabajadores	21	38.857,20	31.975,70
Utilidad antes de impuestos		220.190,77	181.195,63
Impuesto a la renta	17	52.251,14	42.059,50
Apropiación reserva legal			13.913,61
Utilidad neta y resultado integral del año	29	167.939,63	125.222,52

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Luis Eloy Flor Alvarez
Gerente General
CC. 0913719860

CPA. Verónica Ortega Chuqui
Contadora General
RUC 1720588878001

DISPROVEF ECUADOR S.A.

Estado de Flujos de Efectivo - Método Directo

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(\$ 8.652,02)	(\$ 51.428,36)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) Actividad de Operación	\$ 122.956,59	(\$ 1.215,85)
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 4.545.839,61	\$ 3.590.497,56
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.508.614,28	3.579.666,89
Otros cobros por actividades de operación	37.225,33	10.830,67
Clases de pagos por actividades de operación	(4.403.643,44)	(3.559.308,72)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.775.974,30)	(3.134.260,90)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(592.788,05)	(362.509,56)
Otros pagos por actividades de operación	(34.881,09)	(62.538,26)
Impuestos a las ganancias pagados	(45.720,92)	(32.404,69)
Otras entradas (salidas) de efectivo	28.481,34	-
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.I.	(\$ 182.188,93)	(\$ 62.465,78)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(182.188,93)	(62.465,78)
Anticipos de efectivo efectuado a terceros	-	-
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) A.F.	\$ 50.580,32	\$ 12.253,27
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	1.767,26
Financiación por préstamos a largo plazo	50.580,32	10.486
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(\$ 8.652,02)	(\$ 51.428,36)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	35.052,71	78.915,72
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 26.400,69	\$ 27.487,36
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$ 259.057,97	\$ 213.171,33
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(\$ 40.860,65)	(\$ 41.083,51)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	44.811,46	32.601,80
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	1.630,43	2.341,13
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(48.443,84)	(42.080)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(38.858,70)	(31.976)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(1.991,24)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(\$ 95.240,73)	(\$ 173.303,67)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(300.346,80)	(152.816,43)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(16.187,25)	(10.359)
(Incremento) disminución en inventarios	(55.846,17)	(97.228,00)
(Incremento) disminución en otros activos	(8.355,93)	(10.307)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	236.181,14	70.144,76
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(13.992,10)	27.282,43
Incremento (disminución) en otros pasivos	63.326,38	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	\$ 122.956,59	(\$ 1.215,85)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Luis Eloy Flor-Alvarez
Gerente General
CC. 0913719860


CPA. Verónica Ortega Chuqui
Contadora General
RUC 1720588878001

DISPROVEF ECUADOR S.A.

Estado de Cambios del Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2017

Expresados en dólares EUA

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS			
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2017							
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	\$ 76.000,00	\$ 388.469,97	\$ 36.182,72	\$ 0,00	\$ 167.938,63	\$ 666.591,32	
1. Saldo del periodo inmediato anterior	\$ 76.000,00	\$ 1.767,26	\$ 36.182,72	\$ 282.484,78	\$ 125.222,52	\$ 521.657,28	
2. Cambios en políticas contables		1.767,26	36.182,72	282.484,78	125.222,52	521.657,28	
3. Corrección de errores							
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
4. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	\$ 0,00	\$ 384.701,71	\$ 0,00	\$ 282.484,78	\$ 42.717,11	\$ 144.934,04	
5. Otros cambios (detallar)	-	-	-	125.222,52	(125.222,52)	-	
6. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	384.701,71	-	(407.707,30)	-	(23.005,59)	
					167.938,63	167.940	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2016							
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	\$ 76.000,00	\$ 1.767,26	\$ 36.182,72	\$ 282.484,78	\$ 125.222,52	\$ 521.657,28	
1. Saldo del periodo inmediato anterior	\$ 76.000,00	\$ 0,00	\$ 15.262,00	\$ 152.136,18	\$ 137.355,71	\$ 380.753,89	
2. Cambios en políticas contables			15.262,00	152.136,18	137.355,71	380.753,89	
3. Corrección de errores							
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
4. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	\$ 0,00	\$ 1.767,26	\$ 20.920,72	\$ 130.348,60	\$ 12.133,19	\$ 140.903,39	
5. Otros cambios (detallar)	-	-	7.007,11	130.348,60	(137.355,71)	-	
6. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	1.767,26	-	-	125.222,52	1.767	
			13.913,61	-	-	\$ 139.136,13	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Luis Eloy Flor Alvarez
 Gerente General
 CC. 0913719860


 CPA Veronica Ortega Chuqui
 Contadora General
 RUC 1720588878001

DISPROVEF ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

DISPROVEF ECUADOR S.A.

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 10 de Mayo del 2007, mediante resolución SC.07.G.IJ.0003287 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el registro mercantil con fecha 23 de Mayo del 2007 bajo la razón social DISPROVEF ECUADOR S.A.

La Compañía tiene como objeto social la venta al por mayor y menor de productos veterinarios.

1.2. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la administración y accionistas de la Compañía, de fecha 26 de marzo del 2018 y posteriormente serán enviados para la aprobación de la Junta General de Accionistas

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en Ecuador.

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

2.2. Traducción de moneda extranjera

2.2.1 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo en caja y bancos, cheques a la vista y posfechados, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de 6 meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Inventarios

Los inventarios serán registrados inicialmente al costo histórico y posteriormente al valor neto realizable el que sea menor, afectando los resultados del período en el cual se haya determinado la pérdida por la disminución en los precios del mercado.

Para la medición regular del costo de los inventarios se utilizará la fórmula del Costo Promedio Ponderado.

El sistema de los registros de los inventarios, será Permanente o Perpetuo. Para aquellos inventarios que sufran obsolescencia o deterioro (caducidad, daño del producto), se realiza una incineración de los mismos por medio de una empresa que tenga licencia ambiental y se elabora un informe con las firmas de responsabilidad de Contador, Bodega y Representante Legal el mismo que es valorizado y notariado. Dicho informe, afectará los resultados del período en el que se haya identificado dicha obsolescencia o deterioro.

2.5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable y se esperan recuperar en corto plazo.

2.6. Cuentas por Pagar

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas pendientes de

pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 1 año, de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

2.7. Activos por Impuestos Corrientes

Representa el crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta registrado mensualmente conforme a los comprobantes recibidos por la compañía.

2.8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Representa anticipos entregados a proveedores que serán liquidados a la entrega del bien o servicio.

2.9. Propiedad, planta y equipo

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo 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 depreciación se registra con cargo a las operaciones del año en el estado de resultados integrales. La depreciación es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Equipos de cómputo y comunicación	3
Maquinarias y equipos de apoyo o terrestre	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro otros ingresos (gastos), neto.

Cuando el valor en libros de una propiedad, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

1. Participación de los trabajadores en las utilidades: es 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 generales y administrativos.
2. Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
3. Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7,46% (2015: 6.31%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en

la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11. Corrección de errores de períodos anteriores

Son errores de periodos anteriores las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad correspondientes a uno o más periodos anteriores, que surgen de no emplear, o de un error al utilizar, información fiable que:

a) estaba disponible cuando los estados financieros para esos periodos fueron autorizados a emitirse, y

b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de esos estados financieros.

Estos errores incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, supervisión o mala interpretación de hechos, así como fraudes.

En la medida en que sea practicable, una entidad corregirá de forma retroactiva los errores significativos de periodos anteriores, en los estados financieros formulados en el año de su descubrimiento

2.12. Impuesto a la Renta

El impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales existentes sobre las ganancias obtenidas en el periodo que se reporta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultado integral.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas por el organismo competente a la fecha del periodo que se reporta.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos con sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

De acuerdo con lo establecido en las normas tributarias vigentes para el año 2017 la tasa de impuesto es del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicional, se establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", que es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

2.13. Reserva Legal

De acuerdo a la Ley de Compañías, para las compañías anónimas se tomará un porcentaje no menor del 10%, destinado a formar parte de la reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social.

2.14. Reconocimientos de ingresos

Los ingresos son reconocidos y facturados después de haber entregado el bien, bajo el método del devengo, en caso de recibir anticipos de clientes, estos son registrados como pasivos hasta que cumplan las condiciones para su reconocimiento.

2.15. Reconocimientos de gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

NOTA	3		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	223.997,37	35.052,71
Suman		\$ 223.997,37	\$ 35.052,71
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a depósitos en cuenta corriente, cajas recaudadas de todos los puntos de ventas, fondo vendedores, cajas chicas y son de libre disponibilidad.			
	Detalle	Valor	Tipo
	Banco de Guayaquil	\$ 4.935,43	Cta. Cte.
	Banco de Bolívariano	5.142,87	Cta. Cte.
	Banco de Pichincha	6.448,26	Cta. Cte.
	Caja General Guayaquil	6.352,69	
	Caja Chica Cuenca	250,00	
	Caja Chica Bodega Logística	500,00	
	Caja Chica Quito	150,00	
	Caja General Cuenca	1.071,42	
	Depósitos Bancarios	0,02	
	Fondo Vendedor Gabriel Moreira	100,00	
	Fondo Vendedor Danilo Zambrano	300,00	
	Fondo Vendedor Isabel Paredes	300,00	
	Fondo Vendedor Priscilla Cando	200,00	
	Fondo Juan Vivas	300,00	
	Fondo Christian Calderón	200,00	
	Fondo Milton Fernández	150,00	
	Cheques postfechados Clientes Cca	5.062,35	
	Cheques postfechados Clientes Gye	191.480,29	
	Cheques Recibidos Quito	1.054,04	
	Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 223.997,37	

NOTA	4		
INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(1)	94.553,06	\$ 112.317,90
Suman		\$ 94.553,06	\$ 112.317,90
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a depósitos de plazo fijo de 365 días a una tasa de interés anual del 4% en banco Pichincha, en banco Produbanco depósito de plazo fijo a 365 días y el 5% anual, y en banco Guayaquil depósito de plazo fijo a 360 días.			
	Detalle	Valor	
	1010131 Póliza Acumulación Banco Promerica	34.053,06	
	1010132 Póliza Inversión Banco Pichincha	30.000,00	
	1010133 Póliza Inversión Banco Guayaquil	30.500,00	
	Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	\$ 94.553,06	

NOTA	5		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Ctas. Cobrar Clientes Austro		178.968,17	136.948,20
Ctas. Cobrar Clientes El Oro		83.482,73	82.150,20
Ctas. Cobrar Clientes Guayaquil Centro		154.073,47	151.010,60
Ctas. Cobrar Clientes Guayaquil SurOest		1.310,73	920,75
Ctas. Cobrar Clientes Guayaquil Vía Dau		136.681,58	125.015,00
Ctas. Cobrar Clientes Los Ríos		67.067,40	65.010,20
Ctas. Cobrar Clientes Centro-Sur		254.731,19	212.510,20
(-) Provisión Cuentas Incobrables y Dete		(8.692,98)	(7.631,56)
Suman		\$ 867.622,29	\$ 765.933,59
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a ventas de productos veterinarios, y equipos médicos sin intereses			
(2) Al 31 de diciembre de 2017, si hubo provisión de ctas incobrables en las cuentas de los clientes.			

NOTA	6		
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Vetsaf C.A.		-	151,17
Suman		-	151,17
(1) Al 31/12/17 la cuenta por cobrar a VETSAF C.A. se encuentra cancelada.			

NOTA	7		
INVENTARIOS			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Inventario Medicina		\$ 101.356,39	\$ 113.189,02
Inventario Vacunas		\$ 100.309,39	\$ 117.979,92
Inventario Balanceado		\$ 25.352,09	\$ 21.213,94
Inventario Instrumental		\$ 18.316,80	\$ 28.491,23
Inventario Cuchillas		\$ 17.767,61	\$ 16.169,45
Inventario Equipos Médicos		\$ 71.377,46	\$ 0,00
Otros		\$ 83.365,04	\$ 71.815,16
Suman		\$ 417.844,78	\$ 368.858,72
(1) Al 31/12/17 corresponde a productos veterinarios y equipos médicos veterinarios disponibles para la venta			

MERCADERIAS EN TRANSITO

Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Importación en Transito Andis		\$ 11.331,93
Importación en Transito Vetall	\$ 5.838,00	
Importación NBF GROUP	\$ 9.634,63	\$ 12.029,94
Importación Rayto Life	\$ 14.749,35	
Suman	\$ 30.221,98	\$ 23.361,87
(1) Al 31/12/17 corresponde a mercadería en tránsito maquinas y medicina veterinaria		

Total Inventarios	\$ 448.066,76	\$ 392.220,59
--------------------------	----------------------	----------------------

NOTA	8
-------------	----------

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Voucher por Cobrar Pacificard	614,31	
Otras Cuentas y Doc. x Cobrar		5.171,72
Préstamo Empleados	4.124,39	4.050,66
Suman	\$ 4.738,70	\$ 9.222,38

NOTA	9
-------------	----------

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Seguros Pagados x Anticipado	1.838,01	2.607,80
Anticipos proveedores Locales	16.825,32	7.550,86
Anticipos sueldos empleados	-	148,74
Suman	\$ 18.663,33	\$ 10.307,40

30.881.311 \$	32.832.101 \$	
30.878.111 \$	32.802.001 \$	
10.815.111 \$	30.332.001 \$	
35.104.832 \$	38.812.811 \$	
34.081.311 \$	12.787.111 \$	
30.011 \$	34.777.111 \$	
31.812.111 \$	30.332.001 \$	
31.812.111 \$	30.332.001 \$	

NOTA	10		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
70% Retención de IVA		-	95,65
Crédito Tributario Ret IVA		3.187	199,66
30% Retención de IVA		0,00	712,28
12% IVA en Compras		16.727,69	-
14% IVA en Compras		0,00	7.397,72
Crédito Tributario IVA		16.971,19	12.814,85
Subtotal	(1)	36.885,57	21.124,51
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
1% Retenciones en la fuente		14.813,45	12.003,04
2% Retenciones en la fuente		1.640,93	685,97
Anticipo Impuesto Renta		13.465,14	12.073,82
Subtotal	(2)	\$ 29.919,52	24.762,83
Suman		\$ 66.805,09	\$ 45.887,34
(1) Al 31/12/17 corresponde a retenciones de IVA y crédito tributario por IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios por netear en el año 2018			
(2) Al 31/12/17 el crédito tributario impto. renta es de \$ 29,919.52 corresponde a anticipo, y retenciones fuente que me han efectuado			

NOTA	11		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Terrenos		75.190,17	75.190,17
Edificios		76.500,00	-
Instalaciones		4.207,02	2.379,02
Muebles y Enseres		12.646,44	9.659,84
Equipo de Computación y Software		13.448,19	10.590,10
Vehículos		244.394,78	151.635,23
Otros Propiedades, Planta y Equipo		25.638,50	23.416,81
Muebles y Enseres Publicitarios		3.035,00	-
Depreciación Acum Edificios		(1.434,38)	-
Depreciación Acum Instalaciones		(425,69)	(197,78)
Depreciación Acum Muebles y Enseres		(8.585,77)	(1.903,45)
Depreciación Acum Maquinaria y Equipo		(2.291,21)	(5.737,37)
Depreciación Acum Equipo Computación		(6.900,23)	(3.874,14)
Depreciación Acum Vehículos		(86.699,26)	(49.969,53)
Depreciación Acum Muebles Publicitarios		(136,56)	-
Suman		\$ 348.587,00	\$ 211.188,90
(1) Al 31/12/17 Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad.			

NOTA	12	
OTROS ACTIVOS		
Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Otras Inversiones	\$ 0,00	\$ 720,00
Otros Activos No Corrientes	\$ 0,00	\$ 7.964,69
Depósitos Garantía	\$ 6.294,16	\$ 4.014,16
Otras Ctas y Doc. x Cobrar	\$ 26.657,53	\$ 30.270,35
Deterioro en Inversiones	\$ 0,00	(213,83)
Suman	\$ 32.951,69	\$ 42.755,37

NOTA	13	
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		
Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Agripac S.A.	\$ 61.789,97	\$ 29.707,12
Fármacos Básicos Basicfam S.A.	\$ 22.525,89	\$ 15.718,06
Imporparis S.A.	\$ 1.540,75	\$ 2.590,31
Laarcourier express S.A.	\$ 1.457,97	\$ 0,00
Molerpa S.A.	\$ 47.377,05	\$ 51.445,35
Procesadora nacional de alimentos C.A. Pronaca	\$ 104.334,47	\$ 92.483,06
Zoetisecuador Cía. Ltda.	\$ 611.311,43	\$ 485.454,12
Sweaden Compañía de Seguros S.A.	\$ 2.814,90	\$ 0,00
Duarte Velandia Jorge Enrique	\$ 1.584,00	\$ 0,00
Otros proveedores	\$ 69.675,86	\$ 37.193,97
Suman	\$ 924.412,29	\$ 714.591,99

NOTA	14	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Sobregiro Banco Pichincha		\$ 412,65
Sobregiro Banco Produbanco	\$ 34,43	
Caja Bodega por Liquidar	\$ 194,00	\$ 119,07
Otras Cuentas por Liquidar	\$ 8.455,42	
Tarjeta Corporativa American	\$ 520,02	\$ 2.505,19
Tarjeta Corporativa Diners Club	\$ 5.945,25	\$ 6.626,90
Tarjeta Corporativa Visa Pichincha	\$ 7.822,97	\$ 2.996,84
Tarjeta Corporativa Pacificard	\$ 10.599,92	
Otras Cuentas y Doc. por Pagar	\$ 53,14	
Tarjeta Corporativa Visa Produbanco	\$ 607,36	
Reembolso Empleados por Pagar	\$ 1.460,82	\$ 377,89
Suman	\$ 35.693,33	\$ 13.038,54

NOTA	15		
OBLIGACIONES FINANCIERAS			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta porción corriente , fue como sigue:			
Préstamo Banco Promerica		\$ 10.055,57	\$ 16.377,40
Préstamo Banco Pichincha		\$ 21.229,17	\$ 4.093,41
Préstamo Banco Guayaquil		\$ 35.808,09	\$ 15.817,03
Portcoll SA		\$ 5.703,17	\$ 4.903,62
Préstamo Banco Bolivariano		\$ 14.372,16	
Suman		\$ 87.168,16	\$ 41.191,46
Un resumen de esta cuenta porción NO corriente , fue como sigue:			
Banco Promerica		\$ 17.242,29	\$ 8.716,78
Banco Pichincha C.A.		\$ 37.290,73	\$ 13.921,28
Banco de Guayaquil		\$ 27.946,65	\$ 22.017,91
Portcoll SA		\$ 8.454,51	\$ 14.157,51
Préstamo Banco Bolivariano		\$ 14.449,91	
Suman		\$ 105.384,09	\$ 58.813,48
Total obligaciones financieras		\$ 192.552,25	\$ 100.004,94

ACREEDOR	OPERACIÓN	MONTO FINANCIADO	PLAZO	TASA INTERES
Préstamo Banco Promerica	AUTOMOTRIZ	\$ 14.741,84	36 meses	9,76%
Préstamo Banco Promerica	AUTOMOTRIZ	\$ 21.749,79	48 meses	9,76%
Préstamo Banco Pichincha	COMPRA BODEGAS	\$ 52.612,00	1080 días	9,76%
Préstamo Banco Pichincha	AUTOMOTRIZ	\$ 22.529,71	60 meses	11,00%
Préstamo Banco Guayaquil	AUTOMOTRIZ	\$ 27.163,90	48 meses	11,23%
Préstamo Banco Guayaquil	AUTOMOTRIZ	\$ 22.775,40	60 meses	11,23%
Préstamo Banco Guayaquil	AUTOMOTRIZ	\$ 18.666,42	36 meses	11,23%
Préstamo Banco Guayaquil	CAPITAL TRABAJO	\$ 23.000,00	12 meses	9,76%
Portcoll SA	AUTOMOTRIZ	\$ 26.046,82	60 meses	15,20%
Préstamo Banco Bolivariano	CAPITAL TRABAJO	\$ 30.000,00	725 días	9,62%

NOTA		16		
OTROS IMPUESTOS POR PAGAR				
Diciembre 31,		2017	2016	
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:				
12% IVA en Ventas		\$ 11.975,88		
Contribución sobre las remuneraciones			\$ 22,48	
Otras Ctas x Pagar Sri		\$ 9.979,36	\$ 4.818,08	
Retención Relación Dependencia Empleados		\$ 523,11		
304 Predomina el Intelecto 8%		\$ 91,83	\$ 5,75	
309 Publicidad y Comunicación 1%			\$ 238,12	
310 Transporte privado o publico de Pasaj		\$ 5,01	\$ 71,25	
312 Transferencia de Bienes Muebles Natu		\$ 3.317,59	\$ 2.437,71	
320 Arrendamiento Bienes Inmuebles		\$ 269,94	\$ 196,03	
341 Otras Retenciones aplicables 2%		\$ 447,33	\$ 207,40	
340 Otras Retenciones aplicables 1%			\$ 1,26	
303 Honorarios Profesionales		\$ 126,38	\$ 40,00	
322 Seguros y Reaseguros		\$ 0,09		
721 Retención IVA del 30%		\$ 44,23	\$ 112,19	
723 Retención IVA del 70%		\$ 686,30	\$ 2.638,06	
25 Retención IVA del 100%		\$ 424,31	\$ 212,03	
Suman		\$ 27.891,36	\$ 11.000,36	

NOTA		17
22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		
Diciembre 31,	2017	2016
22% impuesto a la renta por pagar	(1)	\$ 52.251,14
	(2)	\$ 8.020,47
Suman		\$ 60.271,61
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leves Fiscales del país por el ejercicio 2017.		
(2) Se incluye saldo por pagar por US\$4,211,30 del impuesto renta ejercicio 2016 de acuerdo a convenio de pago celebrado con el SRI.		
Detalle		Valor
Utilidad Operacional		\$ 259.057,97
Participación Trabajadores 15%		38.858,70
Utilidad después de participación trabajadores		\$ 220.199,27
(+) Gastos no deducibles:		17.314,43
(-) Amortización perdidas años anteriores		-
Base Imponible o Utilidad Gravable		\$ 237.513,70
Impuesto Causado		52.253,01
(-) Crédito tributario Anticipo de Impuesto a la Renta		26.138,62
Subtotal		\$ 26.114,39
PAGO UNICO		\$ 0,00
(+) Saldo del anticipo del impuesto a la renta pendiente de pago		12.689,01
(-) Crédito Tributario anticipo impuesto a la renta		0,00
(-) CT. R.F. I.R. clientes		(16.454,38)
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio 2017		\$ 22.349,02

NOTA	18
------	----

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Diciembre 31,	2017	2016
---------------	------	------

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Beneficios sociales por pagar	(1)	\$ 42.076,58	\$ 26.937,58
-------------------------------	-----	--------------	--------------

Suman		\$ 42.076,58	\$ 26.937,58
--------------	--	---------------------	---------------------

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes

Detalle	Valor	Tipo
Décimo tercer sueldo	\$ 2.880,41	Empleados
Décimo cuarto sueldo	\$ 10.374,00	Empleados
Vacaciones	\$ 28.010,99	Empleados
Otros (Sueldos e less)	\$ 811,18	Empleados
Total	\$ 42.076,58	

NOTA	19
------	----

IESS POR PAGAR

Diciembre 31,	2017	2016
---------------	------	------

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

IESS por pagar	(1)	\$ 10.708,66	\$ 8.551,02
----------------	-----	--------------	-------------

Suman		\$ 10.708,66	\$ 8.551,02
--------------	--	---------------------	--------------------

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS de conformidad al

Detalle	Valor	Formulario
Aporte individual	\$ 3.298,04	Planilla del IESS
Aporte patronal por pagar	3.891,34	Planilla del IESS
IECE + SETEC	349,01	Planilla del IESS
Fondo Reserva	394,27	Planilla del IESS
Préstamos quirografarios	496,15	Planilla del IESS
Prestamos Hipotecarios	2.279,85	Planilla del IESS
Total IESS por pagar	\$ 10.708,66	

NOTA	20
------	----

CUENTA POR PAGAR RELACIONADAS

Diciembre 31,	2017	2016
---------------	------	------

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Accionista Luis Flor	\$ 17.320,00	\$ 0,00
----------------------	--------------	---------

Suman	\$ 17.320,00	\$ 0,00
--------------	---------------------	----------------

NOTA	21	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR		
Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
15% Participación trabajadores por pagar	(1) 38.857,20	41.337,54
Suman	\$ 38.857,20	\$ 41.337,54
(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuidas a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo.		
	Detalle	Valor
	Utilidad antes de participación e impuestos	\$ 259.057,97
	15% Participación trabajadores	(38.858,70)
	Utilidad después de participación trabajadores	\$ 220.199,27

NOTA	22	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS		
Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Otras ctas. por pagar a empleados		\$ 5.783,38
Anticipo Clientes		
Locales	\$ 1.796,00	\$ 4.735,50
Suman	\$ 1.796,00	\$ 10.518,88

NOTA	23	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
SA-Y-SERVET S.A.	\$ 4.367,36	\$ 42.458,18
Accionista Luis Flor	\$ 35.605,92	\$ 61.885,82
Accionista Ana Flor	\$ 25,71	\$ 12.546,72
Vetsaf C.A.	\$ 15.697,11	\$ 6.862,76
Suman	\$ 55.696,10	\$ 123.753,48

NOTA		24	
PROVISIÓN JUBILACIÓN Y DESAHUCIO			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Provisión jubilación	(1)	\$ 19.201,00	-
Provisión desahucio	(2)	12.917,59	-
Suman		\$ 32.118,59	-
(1) Al 31 de diciembre de 2017, la provisión por jubilación y desahucio es registrada del estudio actuarial de la compañía ACTUARIA Consultores Cía. Ltda.			
Detalle	Saldo Inicial	Registro	Saldo Final
(1) Provisión jubilación	0,00	\$ 19.201,00	\$ 19.201,00
(2) Provisión desahucio	0,00	12.917,59	\$ 12.917,59
Saldo al 31/12/17		\$ 32.118,59	\$ 32.118,59

NOTA		25	
CAPITAL			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Capital suscrito y/o asignado	(1)	\$ 76.000,00	\$ 76.000,00
Suman		\$ 76.000,00	\$ 76.000,00
(1) Al 31 de diciembre de 2017. Corresponde al capital social de la compañía			
La composición del paquete accionario fue como sigue:			
Diciembre 31,	Acciones	Valor / Acc	Capital Accionario %
Flor Alvarez Luis Eloy	38.516,00	1,00	38.516,00 50,679%
Alvarez Cedeño Rita Libertad	29.956,00	1,00	29.956,00 39,416%
Flor Alvarez Ana María	7.520,00	1,00	7.520,00 9,895%
Grijalva Gutiérrez Shirley Jacqueline	8,00	1,00	8,00 0,011%
Total	76.000,00	4,00	76.000,00 100,00%

NOTA		26	
APORTE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Aporte Futura Capitalización		\$ 386.468,97	\$ 1.767,26
Suman		\$ 386.468,97	\$ 1.767,26

NOTA	27	
RESERVA LEGAL		
Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Reserva Legal	(1)	\$ 36.182,72
Suman		\$ 36.182,72
(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.		
Detalle		Valores
Saldo inicial		\$ 36.182,72
Reserva 2017		-
Saldo al 31/12/17		\$ 36.182,72

NOTA	28	
GANANCIAS ACUMULADAS		
Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	(1)	\$ 0,00
Suman		\$ 0,00
(1) El saldo de esta cuenta paso a aportes futuras capitalizaciones para aumento de capital en el sgte año		
Detalle		Valores
Saldo inicial año 2016		282.484,78
Reclasificación de las utilidades no distribuidas a aportes futuras capitalización		
Distribución de utilidades aprobados por los accionistas en Junta General.		
Saldo al 31/12/17		\$ 282.484,78
Reclasificación de la utilidad del ejercicios anteriores a aportes futuras capitalización		(282.484,78)
Reclasificación de la utilidad del ejercicio año 2017 a utilidades no distribuidas		259.479,19
Formulario Original 101 año 2017		
Formulario Sustitutiva 101 año 2017		
Afectación a Resultados por perdidas estudios actuariales años anteriores		23.005,59
Utilidad del ejercicio 2017 después de sustitutiva formulario 101 # 128478475		\$ 282.484,78
Saldo al 31/12/17		\$ 0,00

NOTA	29	
GANANCIA NETA DEL PERIODO		
Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Utilidad / Pérdida del ejercicio	(1)	\$ 167.939,63
Suman		\$ 167.939,63
(1) Al 31/12/17 corresponde a la utilidad del ejercicio 2017		

NOTA	30	NOTA
INGRESOS		
Diciembre 31,	2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Ventas gravadas tarifa 12%	\$ 1.249.870,45	\$ 884.789,66
Ventas gravadas tarifa 0%	\$ 3.559.090,63	\$ 2.847.693,66
Suman	\$ 4.808.961,08	\$ 3.732.483,32
(1) Al 31/12/17 corresponde a la venta de la productos y equipos veterinarios		

NOTA	31	NOTA
COSTO DE VENTAS		
Diciembre 31,	2017	2016
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía	\$ 368.858,72	\$ 272.487,23
(+) Compras netas locales de bienes no producidos x la Cia.	\$ 3.402.730,78	\$ 2.801.150,50
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía	\$ 201.418,29	\$ 79.604,25
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía	(\$ 417.844,78)	(\$ 346.353,36)
Suman	\$ 3.555.163,01	\$ 2.806.888,62

NOTA		32	
GASTOS OPERACIONALES			
Diciembre 31,		2017	2016
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
520201	Sueldos Salarios y demas remuneraciones	137.692,62	97.192,01
520202	Aporte a la Seguridad Social (Incluye Fo	16.852,32	18.015,94
520203	Decimo Tercer Sueldo	11.450,78	7.982,22
520204	Alimentacion Personal	9.762,74	11.152,47
520206	Honorarios Profesionales PN	5.970,58	4.225,50
520207	Honorarios Compañías	16.643,28	11.056,68
520208	Mantenimiento y Reparaciones	8.144,25	58.459,42
520209	Arrendamiento	25.426,66	25.138,26
520210	Decimo Cuarto Sueldo	4.906,25	3.451,58
520211	Suministros Oficina	12.409,29	12.160,41
520212	Combustibles	3.670,86	8.242,10
520214	Seguros y Reaseguros	1.776,84	3.654,58
520215	Peajes	340,00	2.219,26
520216	Gastos Gestion (Agasajos Accionistas, Tr	14.286,81	7.548,39
520217	Gastos de Viaje	3.968,40	2.652,09
520218	Agua, Energia, Luz y Telecomunicaciones	7.418,83	12.862,71
520219	Vacaciones	6.430,83	4.116,15
520220	Impuestos, Contribuciones y Otros	26.589,25	7.482,42
52022101	Depreciacion Equipo Computacion	3.026,09	2.495,22
52022102	Depreciacion Equipo Oficina	20,63	
52022103	Depreciacion Muebles y Enseres	967,71	758,39
52022104	Depreciacion Vehiculo	36.729,73	27.119,16
52022106	Depreciacion Instalaciones	227,91	215,76
52022107	Depreciac. Otros Equipos	2.291,21	2.013,27
52022108	Depreciacion Muebles Publicitarios	113,80	
52022109	Depreciacion de Edificios	1.434,38	
52022302	Inventarios	5.586,00	2.500,70
520223099	Provisión para cuentas incobrables	1.630,43	2.127,30
5202271	Iva que se Carga Costo o Gasto	2.112,03	5.747,09
5202272	Retenciones Asumidas	8,67	
5202273	Fondo Reserva	3.428,72	
52022801	Otros Gastos	16.974,05	17.442,46
52022802	Suministros Cafeteria	963,24	1.053,62
52022803	Suministros Limpieza	321,02	418,86
52022804	Agasajo Navidad	5.055,61	2.138,90
52022805	Multas	11,23	737,71
52022806	Contribucion sobre las Utilidades		4.418,82
52022807	Seguro Medico Accionista	1.660,38	4.862,68
52022808	Otros Seguros	1.559,53	35,18
52022829	Bonificaciones por Desahucio	200,00	
52022830	Capacitaciones	12.732,23	4.590,00
52022831	Plumafon y Cartones para Envíos	3.767,36	
52022832	Agasajo Cumpleaños	499,17	
52022833	Uniformes	140,25	
52022834	Mantenimiento Oficina	2.602,22	
52022835	Mantenimiento Vehiculo Gerencia	2.995,90	
52022836	Gastos Medicos Empleados	1.410,91	
52022837	Alicuotas Bodegas MG	417,36	
52022838	Integracion Personal	820,00	
Suman		\$ 423.448,36	\$ 376.287,31

GASTOS OPERACIONALES

Diciembre 31,	2017	2016
---------------	------	------

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

GASTOS DE VENTAS

520101	Sueldos Salarios y demas remuneraciones	144.730,21	107.193,06
520102	Aporte a la Seguridad Social (Incluye Fo	27.209,16	18.371,84
520103	Fondo Reserva	17.152,14	9.444,25
520104	Alimentación Personal	17.993,95	5.346,73
520106	Decimo Tercer Sueldo	18.431,28	12.482,20
520107	Decimo Cuarto Sueldo	7.406,25	6.351,11
520108	Mantenimiento y Reparaciones	48.003,92	4.238,54
520109	Arrendamiento	11.000,91	85,00
520110	Vacaciones	9.264,79	6.272,08
520111	Promocion Y Publicidad	67.480,16	38.659,45
520112	Combustibles	16.288,98	8.784,40
520113	Beneficio Empleados Jub. Patronal	5.296,00	
520114	Seguros y Reaseguros	10.226,28	4.508,26
520115	Transporte	6.477,54	14.493,82
520116	Gastos Gestion (Agasajos Accionistas, Tr	375,17	456,43
520117	Gastos de Viaje	3.427,89	5.181,74
520118	Agua, Energia, Luz y Telecomunicaciones	8.917,76	738,78
520119	Notarios y Registradores de Propiedad	3.189,97	541,69
520120	Gastos Hospedaje	6.741,47	4.239,55
520121	Refrigerantes	4.792,50	4.173,40
520122	Envios-Fletes	22.770,87	17.237,26
520123	Comisiones en Ventas	35.908,66	18.599,12
520124	Comisiones en Cobranzas	42.265,80	26.691,78
520125	Bonificacion por Desahucio	3.316,51	543,75
520126	Peajes	1.121,63	
520127	Uniformes	2.514,68	
520128	Mantenimiento Vehiculo Ventas	10.951,04	
520129	Indemnizacion Despido Intempestivo	3.600,00	
520130	Consulta Crediticia	583,00	
520133	Beneficio Empleados Desahucio	3.817,00	

Suman	\$ 561.255,52	\$ 314.634,24
--------------	----------------------	----------------------

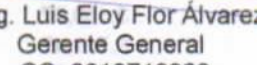
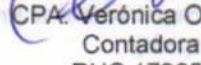
GASTOS FINANCIEROS

520301	Intereses	17.486,54	13.834,81
520302	Comisiones	123,30	
520304	Gasto Comision Tarjeta Credito	3.192,41	1.040,86
520305	Otros Gastos Financieros	7.756,58	12.590,12

Suman	\$ 28.558,83	\$ 27.465,79
--------------	---------------------	---------------------

TOTAL GASTOS OPERACIONALES	\$ 1.013.262,71	\$ 718.387,34
-----------------------------------	------------------------	----------------------





Ing. Luis Eloy Flor Álvarez **CPA. Verónica Ortega Chuqui**
Gerente General **Contadora General**
CC. 0913719860 **RUC 1720588878001**