STARMEDIX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultado Integral
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Paúl Rodríguez García, CPA.

A los miembros del Directorio y Accionistas de
STARMEDIX S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de STARMEDIX S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de STARMEDIX S.A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad.

Bases para la opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe.

4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Independencia

5. Mantengo independencia con la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador.

Responsabilidades de la Administracion por los estados financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el

principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.

8. Los Accionistas 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

9. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de STARMEDIX S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y, realizo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.

- Evalúo la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia

apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

- Soy responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.

- Me comuniqué con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante mi auditoría.

- Proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. El Informe de Cumplimiento Tributario de STARMEDIX S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 24, 2018

Paúl Rodríguez García, CPA.
SCVS-RNAE-1052

STARMEDIX S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2017	2016	PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE				**PASIVO CORRIENTE**			
Efectivo en caja y bancos	1	48.797	48.610	Cuentas por pagar		10.783	20.204
Cuentas por cobrar	2	70.198	126.274	Partes relacionadas		7.600	159.063
Impuestos pagados	3	163.585	167.538	**Total pasivo corriente**		18.383	179.267
Total activo corriente		282.580	342.422				
				PATRIMONIO			
ACTIVO NO CORRIENTE				Capital social	5	97.000	97.000
Propiedades y equipos, neto	4	5.337	24.773	Aportes para futuras capitalizaciones		0	17.000
Total activo no corriente		5.337	24.773	Reservas		45.976	45.976
				Resultados acumulados		126.558	27.952
				Total patrimonio		269.534	187.928
Total Activo		**287.917**	**367.195**	**Total Pasivo y Patrimonio**		**287.917**	**367.195**

Rigoberto Alejandro Muñoz Barria
Gerente General

CPA. Erika Peralta Olaya
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

STARMEDIX S.A.
Estados de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ingresos en actividades ordinarias		174.656	242.841
Costo de venta		(44.171)	0
Utilidad en operación		**130.485**	**242.841**
Gasto de nomina		(19.386)	(41.816)
Gasto depreciaciones		(19.436)	(16.756)
Otros gastos operativos		(58.677)	(213.243)
Total gastos operativos		**(97.499)**	**(271.815)**
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		**32.986**	**(28.974)**
Participación Trabajadores	6	(4.948)	-
Impuesto a la Renta	6	(9.658)	(11.139)
Utilidad neta del ejercicio		**18.380**	**(40.113)**

Rigoberto Alejandro Muñoz Barria
Gerente General

CPA. Erika Peralta Olaya
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

STARMEDIX S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reservsa	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	97.000	-	45.976	375.584	59.926	578.486
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	59.926	(59.926)	-
Ajustes	-	17.000	-	(367.445)		(350.445)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	(40.113)	(40.113)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	97.000	17.000	45.976	68.065	(40.113)	187.928
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(40.113)	40.113	-
Reservas	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	(17.000)	-	80.226	-	63.226
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	18.380	18.380
Saldo al 31 de diciembre del 2017	97.000	-	45.976	108.178	18.380	269.534

Rigoberto Alejandro Muño Barria
Gerente General

CPA. Erika Peralta Olaya
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

STARMEDIX S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación		
Utilidad neta del ejercicio	18.380	(40.113)
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	19.436	16.756
Participación trabajadores e impuesto a la renta	14.606	11.139
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	56.076	70.617
Pagos anticipado y otros	3.953	(38.553)
Cuentas por pagar y otros	(112.264)	(243.278)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	187	(223.432)
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Propiedades y equipos, neto	-	190.513
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de inversión	-	190.513
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras	-	-
Aumento de capital	-	17.000
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	-	17.000
Aumento (disminución) neto del efectivo	187	(15.919)
Efectivo al inicio del período	48.610	64.529
Efectivo al final del período	48.797	48.610

Rigoberto Alejandro Muñoz Barria
Gerente General

CPA. Erika Peralta Olaya
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía STARMEDIX S.A., fue constituida bajo las leyes ecuatorianas el 14 de enero del 2011. Su objetivo principal es dedicarse a la venta al por mayor de productos farmacéuticos inclusive veterinarios y su número de RUC es el 0992709146001.

La compañía considera que el nivel del riesgo del negocio es moderado, y que los controles aplicados son los necesarios para los riesgos del negocio.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta Ordinaria de Accionistas para su aprobación.

La Compañía opera en Ecuador, país que utiliza el dólar como moneda de circulación desde el año 2000, y cuya economía de acuerdo a los datos del Banco Central del Ecuador presentó los siguientes índices de inflación en los últimos años:

31 de diciembre de	**Índice de Inflación Anual**
2017	-0.20%
2016	1.12
2015	3.38%

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios 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.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios 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.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período

posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas inicialmente al costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Posteriormente al registro inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son rebajadas por la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor acumulado.
Los costos de ampliación, remodelación o mejoras que representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, con capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparación y mejoras que no se refiere el párrafo anterior son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se lo incurren.

La utilidad o pérdida que resulte de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor de registrado en libros, reconociendo el cargo o el abono a resultados del ejercicio en que se incurre la operación.

Las depreciaciones son calculadas en base al método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido a su valor razonable y deduciendo el valor residual, entre los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Descripción	Vida Útil	% de Depreciación	Valor Residual
Edificios	50	2,00%	10%
Maquinarias	10	10.00%	10%
Muebles y Enseres	10	10,00%	10%
Equipos de cómputo	3	33.33%	10%

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.
La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

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 y 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 y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas inicialmente al costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Posteriormente al registro inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son rebajadas por la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor acumulado.
Los costos de ampliación, remodelación o mejoras que representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, con capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparación y mejoras que no se refiere el párrafo anterior son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se lo incurren.

La utilidad o pérdida que resulte de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor de registrado en libros, reconociendo el cargo o el abono a resultados del ejercicio en que se incurre la operación.

Las depreciaciones son calculadas en base al método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido a su valor razonable y deduciendo el valor residual, entre los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Descripción	Vida Útil	% de Depreciación	Valor Residual
Edificios	50	2,00%	10%
Maquinarias	10	10.00%	10%
Muebles y Enseres	10	10,00%	10%
Equipos de cómputo	3	33.33%	10%

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos una vez se ha prestado el servicio y se haya cuantificado confiablemente el costo y su valor de venta.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, este se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

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

1. Efectivos y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo se constituían por los saldos en las cuentas bancarias.

2. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar se constituían con los siguientes saldos:

	2017	2016
Denisse Abad Coello	43.191	43.191
Fernanda Guilcapi Armendariz	33.573	33.573
Rigoberto Muñoz	8.716	59.382
Otros	2.024	6.762
(-) Estimación cuentas de dudoso cobro	(17.306)	(16.634)
Saldo final	**70.198**	**126.274**

3. Impuestos pagados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, os impuestos pagados se constituían con los siguientes saldos:

	2017	2016
Impuesto al valor agregado	27.004	41.360
Retenciones de IVA	133.502	126.178
Crédito tributario impuesto a la renta	3.079	0
Saldo final	**163.585**	**167.538**

4. Propiedades y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las propiedades y equipo, neto se constituían con los siguientes saldos:

	2017	2016
Edificios	-	12.000
Máquinas y equipos	19.809	42.812
Muebles y enseres	8.220	8.220
Equipos de computo	43.174	3.419
Otros	3.057	7.809
Total	**74.260**	**74.260**
Menos depreciación acumulada	(68.923)	(49.487)
Saldo final	**5.337**	**24.773**

El movimiento del año es el siguiente:

	2017	2016
Saldo inicial	24.773	232.042
Adiciones	0	190.513
Ajustes y/o bajas	0	(381.026)
(-) Depreciación del año	(19.436)	(16.756)
Saldo final	**5.337**	**24.773**

5. Patrimonio

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 97.000 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una.

Accionistas	Acciones	US$
Rigoberto Muñoz Barria	96.999	96.999
Maria José Quintana A.	1	1
Saldo final	**97.000**	**97.000**

6. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Mediante decreto ejecutivo No. 1342, del 13 de marzo de 2017, el Gobierno nacional exonera a Manabí y Esmeraldas, del pago del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo 2017.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	32.986	(28.974)
Participación Trabajadores	(4.948)	-
(+) Gastos no deducibles	15.862	23.085
Base imponible	43.900	(5.889)
Impuesto a la renta causado	9.658	-
Anticipo al impuesto a la renta	2.138	11.139

7. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 24, 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.