DERMALOGICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

INDICE

Estados Financieros

Información General

Principales Políticas Contables

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USD.	Dólar de los Estados Unidos de América
BCE	Banco Central del Ecuador
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

DERMALOGICA S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares de E. U. A.)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.097,40	7.806,99
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	305.489,92	211.626,33
Otras cuentas por cobrar	5	21.030,34	-
Inventarios, neto	6	95.540,35	240.937,34
Impuestos y gastos anticipados	7	8.949,26	19.396,53
Total activos corrientes		**432.107,27**	**479.767,19**
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo			
Muebles y enseres		13.007,55	13.007,55
(-) Depreciación acumulada		-1.771,32	-599,49
Total Propiedad planta y equipo, neto	8	**11.236,23**	**12.408,06**
Activos por impuestos diferidos	9	2.357,34	2.275,65
Total de activos no corrientes		**13.593,57**	**14.683,71**
Total activos		**445.700,84**	**494.450,90**

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

DERMALOGICA S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares de E. U. A.)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2017	2016
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	-	96.602,20
Provisiones varias trabajadores	11	2.156,25	1.453,84
15% participación trabajadores	12	-	-
Obligaciones fiscales	13	18.220,71	1.035,95
Obligaciones con IESS	14	2.242,11	2.568,19
Anticipos clientes	10	26.530,28	24.758,56
Total pasivos corrientes		**49.149,35**	**126.418,74**
Pasivos no corrientes			
Provisión jubilación patronal	15	21.614,15	19.838,26
Provisión desahucio		3.408,01	2.793,86
Préstamos de terceros	16	410.000,00	150.000,00
Total pasivos no corrientes		**435.022,16**	**172.632,12**
Total pasivos		**484.171,51**	**299.050,86**
Patrimonio			
Capital social		800,00	800,00
Reserva legal		6.925,06	6.925,06
Resultados acumulados		-38.514,41	223.098,83
Resultados acumulados adopción NIIFS		1.445,28	1.445,28
Resultado del ejercicio		-9.126,60	-36.869,13
Total patrimonio	17	**-38.470,67**	**195.400,04**
Total pasivo y patrimonio		**445.700,84**	**494.450,90**

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

DERMALOGICA S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares de E. U. A.)

Ingresos	Notas	2017	2016
Ingresos ordinarios			
Venta mercado nacional		752.824,03	617.476,32
Total de ingresos ordinarios		**752.824,03**	**617.476,32**
Costo de ventas		272.980,26	157.048,19
Ganancia bruta		**479.843,77**	**460.428,13**
Otros ingresos			
Otros ingresos		7.051,92	8.142,78
Gastos			
Ventas	18	343.511,28	347.856,17
Administración		85.909,98	118.597,62
Distribución		37.201,27	35.094,05
Gastos Financieros		24.258,52	2.761,05
		490.881,05	**504.308,89**
Ganancia antes part.trab. e Impuestos		**-3.985,36**	**-35.737,98**
Participación a trabajadores		0,00	-
Ganancia antes de Impuestos		**-3.985,36**	**-35.737,98**
Impuesto a la renta corriente		-5.222,93	-
Impuesto a la renta diferido		81,69	-1.131,15
Ganancia (pérdida) neta del periodo		**-9.126,60**	**-36.869,13**
Otro resultado integral			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral del año		**-9.126,60**	**-36.869,13**
		-9.126,60	**-36.869,13**

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

DERMALOGICA S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Pérdidas de ejercicios anteriores	Utilidades de ejercicios anteriores	Resultados acumulados adopción Niifs	Resultado del ejercicio	Totales
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800,00	6.925,05	-1.645,28	224.744,11	1.445,28	-36.869,13	195.400,04
Transferencia			-36.869,13			36.869,13	-
Dividendos				-224.744,11			-224.744,11
Resultado integral del año, ganancia (pérdida)						-9.126,60	-9.126,60
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800,00	6.925,05	-38.514,41	-0	1.445,28	-9.126,60	-38.470,67

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

DERMALOGICA S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2017	2016
Flujo de efectivo por actividades de operación :		
Ingresos		
. Cobranzas a clientes	658.960,44	512.668,34
. Otros cobros	7.059,04	8.142,78
Desembolsos (-)		
. Pago proveedores país-exterior	-494.551,39	-475.101,86
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	-184.364,97	-213.228,46
. Pago de impuestos	-5.222,93	-22.503,96
. Pago de intereses	-23.845,67	-2.175,12
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	**-41.965,48**	**-192.198,28**
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Ingresos		
. Venta de inmuebles, maquinaria y equipo		-
Desembolsos (-)		
. Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo		-13.007,55
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión		-13.007,55
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Ingresos		
. Préstamos bancarios		-
. Préstamos terceros	260.000,00	150.000,00
Desembolsos (-)		
. Préstamos bancarios		-
. Préstamos socios		
. Pago dividendos socios	-224.744,11	-
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de financiamiento	**35.255,89**	**150.000,00**
Caja y equivalentes de efectivo :		
Aumento (disminución) neta durante el año	**-6.709,59**	**-55.205,83**
Caja y equivalentes de efectivo a inicios de año	7.806,99	63.012,82
Caja y equivalentes de efectivo al final del año	1.097,40	7.806,99

DERMALOGICA S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto utilizado en actividades de operación

	2017	2016
Resultado integral total	-3.903,67	-36.869,13
Ajustes por partidas distintas al efectivo :		
Depreciaciones del periodo	1.171,83	599,49
Jubilación patronal y desahucio	2.390,14	5.880,04
Impuestos a las ganancias	-5.222,93	
Cambios en activos y pasivos :		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	-93.863,59	-104.870,98
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	21.030,34	-
(Aumento) Disminución en gastos anticipados	-4.305,56	-6.581,21
(Aumento) Disminución en inventarios	145.396,99	-77.141,98
(Aumento) Disminución en otros activos	-6.060,02	-13.762,24
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	-96.602,20	91.485,10
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	13.039,90	-18.872,82
Aumento (Disminución) en obligaciones fiscales	-17.184,76	-18.776,72
Aumento (Disminución) en beneficios a empleados	376,33	-22.979,00
Aumento (Disminución) en anticipos de clientes	1.771,72	9.628,17
Efecto neto provisto en actividades de operación	**-41.965,48**	**-192.261,28**

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

DERMALOGICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA 1.- INFORMACION GENERAL

DERMALOGICA S.A Se constituyó al amparo de las Leyes Ecuatorianas como una sociedad anónima; consta registrada en el repertorio mercantil del Cantón Quito bajo el No. 04010 con fecha 4 de Febrero del 2003. Con el expediente No. 150688 se encuentra registrada el Superintendencia de Compañías. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, y su dirección comercial es Eugenio Espejo 24-10 y Rio Valle.
DERMALOGICA S.A Es una empresa que se dedica a la venta de productos de consumo-línea de cosméticos

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Según lo requiere la Sección 3 de las Normas Internaciones de Información Financiera para las PYMES las políticas contables han sido diseñadas en función de dichas normas vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la Gerencia; dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internaciones de Información Financie4ra (NIIF para las PYMES), y representan la adopción integral, explicativa y sin reservas de las referidas normas internacionales.
La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para Pymes requiere que la administración efectué estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y utilice su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de dichos estados financieros. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.2 Bases contables de acumulación(o devengo)

La Compañía elaboro sus estados financieros, excepto la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo), es decir. Las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

2.3 Hipótesis de negocio en mal preparar los estados financieros la gerencia de la compañía evaluó la capacidad que tiene para continuar su funcionamiento. (Una empresa es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidar la o de cesar sus operaciones o cuando no exista otra alternativa más realista que procedes de una de estas formas. Al evaluar si la hipótesis de negocio

en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos los doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo.

2.4 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 Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5 Principios generales de reconocimientos y medición

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingreso y gastos en esta NIIF para PYMES están basados en los principios generales que se derivan del Marco Conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros del IASB y las NIIF completas.

2.6 Efectivo y equivalente del efectivo

El efectivo son disponibilidades de inmediato uso; y los equivalente de efectivo son inversiones a corto y gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para depósitos de inversión u otros.

2.7 Activos y Pasivos Financieros

La Compañía medirá los activos financieros básicos y los pasivos financieros básicos, según se definen en la Sección II Instrumentos Financieros Básicos, al costo amortizado menos el deterioro del valor.
La Compañía, generalmente medirá todos los demás activos financieros al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados, a menos que esta NIIF requiera o permita la medición conforme a otra base tal como el costo o el costo amortizado.

2.8 Activos y Pasivos no Financieros

La Compañía no dispone de esta clase de activos y pasivos en sus estados financieros preparados para los ejercicios 2017 y 2016 respectivamente.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna perdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de las perdidas por deterioro (de haber alguna).

2.10 Provisiones por beneficios a los empleados y otras provisiones

La Compañía reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la Compañía durante el periodo sobre el que se informa. Principalmente los siguientes beneficios:

D 1. Beneficios a corto plazo a los empleados (Participación de los trabajadores en las utilidades) en caso de haberlo, y son distintos de los beneficios por terminación; cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. (Limite 15 de abril)

D 2. Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía (Jubilación Patronal)

D 3. Otras provisiones, se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.11 Patrimonio

2.11.1 El capital social suscrito y pagado, corresponde a 800 acciones ordinarias y nominativas de US$1.00 cada una.

2.11.2 Resultados acumulados corresponden a efectos por la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES.

2.11.3 Utilidades acumuladas, corresponden a las pérdidas de ejercicio año 2012 -2016.

2.12 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos corresponden a ventas de productos como se describe en su objeto social.

2.12.1 Mediación de los ingresos de actividades ordinarias

La Compañía medirá los ingresos de actividades de venta. El valor razonable tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la compañía.

2.13 Costos de investigación y desarrollo

Las NIIF para las PYMES, requiere que todos los costos de investigación y desarrollo se reconozcan como gastos en el momento en que se incurre.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o no por una norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto a o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo se demuestran como sigue:

	2017	2016
Caja	-	200.00
Bancos locales	1.097,40	7.606,99
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1.097,40	7.806,99

NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Un resumen se detalla los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a continuación:

	31 de diciembre de 2017	2016
Corrientes		
Clientes locales relacionados	-	-
Clientes locales no relacionados	305.489,92	211.626,33
(-) Provisión para cuentas incobrables	-	-
Total deudores corrientes comerciales neto	**305.489,92**	**211.626,33**
Saldo al comienzo del año	-	-
Provisión de año	-	-
Ajuste	-	-
Baja de clientes vencidos mas de 90 días	-	-
Total de provisión para cuentas incobrable	-	-

NOTA 5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente forma:

	31 de diciembre de 2017	2016
Otras cuentas por cobrar		
Garantías	-	-
Bioceutical S.A	21.030,34	-
Otros	-	-
Total	**21.030,34**	-

NOTA 6 INVENTARIOS, NETO

Un detalle de los Inventarios se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2017	2016
Inventarios de producto terminado	95.517,24	238.610,89
Inventarios de dañados y obsoletos	23,11	2.326,45
Inventarios en tránsito	-	-
Subtotal de Inventarios	**95.540,35**	240.937,34
(-) Provisión de dañados y obsoletos	-	-
(-) Provisión faltante y sobrante	-	-
Total de inventarios, neto	**95.540,35**	**240.937,34**

NOTA 7 IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los impuestos y gastos anticipados se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Impuestos anticipados:		
Crédito tributario del IVA	-	9.016,28
Crédito tributario de retenciones I.R.	8.949,26	6.074,69
Total de impuestos anticipados	**8.949,26**	**15.090,97**
Gastos anticipados:		
Seguros anticipados	-	1.505,56
Garantía arriendo	-	2.800,00
Total de impuestos y gastos anticipados	**8.949,26**	**19.396,53**

NOTA 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta propiedad, planta y equipo se detalla como sigue:

Saldo al comienzo del año	13.007,55	-
Adquisiciones y capitalizaciones	-	13.007,55
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-	-
Saldo de los activos depreciables	**13.007,55**	**13.007,55**
Depreciación acumulada		
Saldo al comienzo del año	- 599,49	-
Provisiones	- 1.171,83	- 599,49
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-	-
Saldo de la depreciación acumulada	**- 1.771,32**	**- 599,49**
Total propiedad planta y equipo neto	**11.236,23**	**13.408,06**

NOTA 9 IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos por impuestos diferidos se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Estado de Situación Financiera		
Provisión jubilación patronal	21.614,15	19.838,26
Total activo por impuesto diferido	**21.614,15**	**19.838,26**
Estado de Resultados Integrales		
Provisión jubilación patronal	81,69	- 1.131,15
Impuesto diferido ingreso	**81,69**	**- 1.131,15**

El movimiento se demuestra como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Estado de Situación Financiera		
Saldo inicial impuestos diferidos	2.275,65	3.406,80
Provisión jubilación patronal	81,69	- 1.131,15
Total activo por impuesto diferido	**2.357,34**	**2.275,65**

NOTA 10 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS

A continuación se muestra un detalle de las cuentas por pagar comerciales:

	31 de diciembre de 2017	2016
Otras cuentas por pagar		
Acreedores del exterior (1)	-	95.371,79
Acreedores del país (1)	-	1.230,41
Anticipos de clientes	26.530,28	24.758,56
Otros	-	-
Total	**26.530,28**	**121.360,76**

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

NOTA 11 PROVISIONES VARIAS TRABAJADORES

A continuación se muestra un detalle de las provisiones por pagar:

	31 de diciembre de 2017	2016
Décimo tercer sueldo	702,40	921,33
Décimo cuarto sueldo	1.453,85	343,75
Vacaciones	-	-
Sueldos por pagar	-	188,76
Total provisiones trabajadores	**2.156,25**	**1.453,84**

NOTA 12 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

	31 de diciembre de 2017	2016
Utilidad del ejercicio	-	-
15% participación a trabajadores	-	-
Los movimientos fueron como sigue:		
Saldo al comienzo del año	-	21.171,22
Provisión del año	-	-
Pagos efectuados	-	- 21.171,22
Saldo al final de año	-	-

NOTA 13 OBLIGACIONES FISCALES

	2017	2016
Impuesto a la renta de la compañía corriente (1)	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	310,99	546,68
Impuesto del IVA	17.849,72	-
Retenciones de IVA	60,00	489,27
Total de obligaciones fiscales	**18.220,71**	**1.035,95**

(1) Impuesto a la Renta de la Compañía corriente

La conciliación tributaria preparada por la compañía correspondiente a la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable se demuestra como sigue:

(+) Gastos no deducibles	6.350,24	31.786,49
(-) 15% participación trabajadores	-	-
(-) Utilidad gravable	2.446,57	- 5.082,64
Impuesto a la renta	**538,25**	-
(-) Ret. Fuente Imp. Renta del año	-8.097,50	6.074,69
(-) Ret. Fuente Imp. Renta del años anterio	-6.074,69	
(-) Anticipo de Imp.Renta Mínimo	-522,93	
Saldo a favor del contribuyente	-8.945,26	

* Las tasas vigentes de impuesto a la renta establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas son: para el año 2012 el 23% y para el año 2013 en adelante el 22%.

NOTA 14 OBLIGACIONES IESS

	2017	2016
Aportes	2.094,62	2.387,99
Retenciones por préstamos	-	-
Fondos de reserva	147,49	180,20
Total de obligaciones institucionales	**2.242,11**	**2.568,19**

NOTA 15 PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

El Código de Trabajo Codificado (Art. 216), establece la obligación por parte de los empleadores de conocer el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, a ser jubilados por sus empleadores, de acuerdo a las reglas establecidas en dicho artículo.

Así mismo (Art.185), establece en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador, bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Estas provisiones actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, son deducibles para el cálculo del impuesto a la renta de la compañía. (Art.10, numeral 13 LRTI; y Art.25, numeral 1, lit.g RALORTI).

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, se actualiza en base al correspondiente cálculo matemático actuarial practicado por una empresa especializada e independiente, cuyo informe correspondiente al año 2017 nos fue entregado. Consecuentemente, la opinión que expresamos en el presente informe en lo referente a estas provisiones, se basa en el estudio de dicha empresa especializada.

La Compañía ha registrado una provisión por estos conceptos sustentada en el estudio actuarial preparado para la Jubilación patronal por el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado de la siguiente manera:

Personas con más de 10 años de servicio 1 y personas con menos de 10 años de servicio 12.
La tasa financiera de descuento es del 5% por lo año 2016 y2015.

Los movimientos para la provisión para la jubilación patronal son los siguientes:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo al comienzo del año	19.838,26	12.948,69
Provisión del año	1.775,89	4.352,82
Ajuste	-	2.536,75
Total de jubilación patronal	**21.614,15**	**19.838,26**

Los movimientos de la provisión para el desahucio son los siguientes:

	2017	2016
Saldo al comienzo del año	2.793,80	4.124,76
Provisión del año	614,15	1.527,22
Ajuste	-	- 2.858,12
Total de desahucio	**3.407,95**	**2.793,86**

NOTA 16 OBLIGACIONES TERCEROS

Corresponde a préstamos efectuados por terceros.

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Préstamos Terceros	(1)	410.000	150.000
Total préstamos terceros		410.000	150.000
Préstamo de Sociedad Civil y Comercial a una tasa de interés del 9,5% anual, a parte de enero 2017		410.000	150.000

NOTA 17 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	31 de diciembre de	
	2017	2016
a) Capital Social	800,00	800,00
b) Reserva Legal		
Los movimientos del periodo se efectuaron como sigue:		
Saldo al inicio del año	6.925,06	6.925,06
Provisión del periodo	-	-
Saldo al final del año	6.925,06	6.925,06

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para reserva legal hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

c) Resultados Acumulados

Los siguientes movimientos se han producido en el periodo:

Resultado del ejercicio	- 9.126,80	- 36.809,13
Pérdidas Acumuladas	- 38.514,41	- 1.665,28
Utilidades no dobribuidas	-	224.744,11
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF	1.445,28	1.445,28
Total de Resultados Acumulados	**- 46.195,73**	**187.674,98**

Los resultados de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF" separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido para entre los socios, no será utilizado para aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 18 GASTOS

Los gastos se forman de la siguiente manera:

	2017	2016
Gastos de venta		
Sueldos y salarios	93.689,91	100.867,95
Beneficios sociales y otros	39.243,76	23.594,73
Comisiones	23.565,08	26.600,10
Promoción y Publicidad	36.134,49	23.579,29
Arriendo	12.440,00	8.100,00
Otros	138.488,04	165.114,10
Subtotal	**343.511,28**	**347.856,17**
Gastos de administración		
Sueldos y salarios	7.610,00	9.160,00
Beneficios sociales y otros	2.071,06	3.135,25
Servicios Profesionales	27.126,00	55.071,00
Gastos de viaje	-	17.327,59
Arriendo	16.409,00	16.198,00
Impuesto Salida de Divisas	9.552,85	5.124,68
Otros	23.145,07	32.581,02
Subtotal	**85.909,98**	**138.597,62**
Gastos distribucion		
Suministros	735,35	94,05
Transporte de mercadería	32.350,00	35.000,00
Seguros y reaseguros	4.115,92	-
Subtotal	**37.201,27**	**35.094,05**

NOTA 19 PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

La Compañía, al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no tiene transacciones que originen activos contingentes ni pasivos contingentes.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 preparados bajo la responsabilidad de la Gerencia, serán presentados a los Socios para su aprobación, en la Junta General Ordinaria de Accionistas.

GLORIA VINUEZA
CONTADORA GENERAL
COD.4506