ZONATRADE CIA. LTDA.

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

I N D I C E

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

ZONATRADE CIA. LTDA.

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

	Notas	Al 31diciembre 2017	Al 31diciembre 2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	353.879,90	46.411,03
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	946.519,55	899.164,60
Otras cuentas por cobrar	6	1524,27	121,85
Inventarios, neto	7	1.296.277,30	578.556,82
Impuestos y gastos anticipados	8	19.858,32	45.588,02
Total activos corrientes		**2.618.059,34**	**1.569.842,32**
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo			
Muebles y enseres		39.299,97	39.299,97
Equipo de oficina		10.611,00	10.611,00
Equipo P.E.D.		47.671,63	45.824,83
(-) Depreciación acumulada		-76.142,74	-65.750,52
Total Propiedad planta y equipo,neto	**9**	**21.439,86**	**29.985,28**
Activos por impuestos diferidos	10	7.814,09	8.450,96
Total de activos no corrientes		**29.253,95**	**38.436,24**
Total activos		**2.647.313,29**	**1.608.278,56**

	Notas	Al 31diciembre 2017	Al 31diciembre 2016
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	1.338.974,19	602.029,61
Obligaciones bancarias	12	-	52.039,72
Obligaciones socios y terceros	13	458.699,89	224.227,50
Provisiones varias trabajadores	14	72.480,52	58.988,14
15% participación trabajadores	15	65.538,27	6.578,03
Obligaciones fiscales	16	37.656,04	22.546,37
Obligaciones con IESS	17	12.521,52	11.349,96
Anticipos clientes	18	18.795,12	68.203,94
Total pasivos corrientes		**2.004.665,55**	**1.045.963,27**
Pasivos no corrientes			
Provisión jubilación patronal y desahucio	19	72.001,22	66.553,75
Total pasivos no corrientes		**72.001,22**	**66.553,75**
Total pasivos		**2.076.666,77**	**1.112.517,02**
Patrimonio			
Capital social		300.000,00	300.000,00
Reserva legal		60.000,00	60.000,00
Resultados acumulados adopción NIIFS		-78.564,84	-78.564,84
Utilidades no distribuidas		-	190.895,03
Resultado del ejercicio		289.211,36	23.431,35
Total patrimonio	20	**570.646,52**	**495.761,54**
Total pasivo y patrimonio		**2.647.313,29**	**1.608.278,56**

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

ZONATRADE CIA. LTDA.

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

	Notas	Al 31diciembre 2017	Al 31diciembre 2016
Ingresos			
Ingresos ordinarios			
Venta mercado nacional		5.002.800,88	4.499.243,50
		-	-
Total de ingresos ordinarios		5.002.800,88	4.499.243,50
Costo de ventas		-1.665.973,47	-1.524.495,51
Ganancia bruta		3.336.827,41	2.974.747,99
Intereses financieros		-	-
Otros ingresos		16.130,65	17.275,27
Gastos	21		
Ventas		-1.563.839,29	-1.647.598,38
Administración		-1.139.286,13	-1.166.864,80
Distribución		-175.844,88	-103.795,97
Gastos Financieros		-37.065,99	-30.840,02
Otros gastos		-	-
Ganancia antes part.trab. e Impuestos		**436.921,77**	**42.924,09**
Participación a trabajadores		-65.538,27	-6.578,03
Ganancia antes de impuestos		**371.383,50**	**36.346,06**
Impuesto a la renta corriente	16	-82.172,14	-13.844,15
Impuesto a la renta diferido	10	636,87	929,44
Ganancia (pérdida) neta del período		289.211,36	23.431,35
Otro resultado integral			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral del año		289.211,36	23.431,35

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

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	Resultados acumulados adopción Niifs	Utilidades no distribuidas	Resultado del ejercicio	Totales
Saldo al 31 de diciembre del 2015	300.000,00	60.000,00	-78.564,84	272.384,31	190.895,03	744.714,50
Transferencia				190.895,03	-190.895,03	-
Dividendos				-272.384,31		-272.384,31
Resultado integral del año ganancia (pérdida)					23.431,35	23.431,35
Saldo al 31 de diciembre del 2016	300.000,00	60.000,00	-78.564,84	190.895,03	23.431,35	495.761,54
Transferencia				23.431,35	-23.431,35	-
Dividendos				-214.326,38		-214.326,38
Resultado integral del año ganancia (pérdida)					289.211,36	289.211,36
Saldo al 31 de diciembre del 2017	300.000,00	60.000,00	-78.564,84	-	289.211,36	570.646,52

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

ZONATRADE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Al 31diciembre 2017	Al 31diciembre 2016
Flujo de efectivo por actividades de operación :		
Ingresos		
. Cobranzas a clientes	4.955.445,93	4.257.263,05
. Otros cobros	16.130,65	40.030,27
Desembolsos (-)		
. Pago proveedores país-exterior	3.768.268,05	4.080.493,86
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	-793.885,55	-6.578,03
. Pago de impuesto a la renta	-31.147,61	-13.844,15
. Pago de Intereses	-37.065,99	-30.840,02
. Otros pagos en actividades de operación	-	1.894,30
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	**341.209,38**	**167.431,56**
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Ingresos		
. Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	-	-
Desembolsos (-)		
. Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-1.846,80	-9.695,99
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión	**-1.846,80**	**-9.695,99**
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Ingresos		
. Préstamos terceros	110.000,00	-
. Préstamos socios	124.472,39	-
Desembolsos (-)		
. Pago dividendos socios	- 214.326,38	-272.384,32
. Pago obligaciones bancarias	- 52.039,72	-18.152,39
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de financiamiento	**-31.893,71**	**-290.536,71**
Caja y equivalentes de efectivo :		
Aumento (disminución) neta durante el año	**307.468,87**	**-132.801,14**

Caja y equivalentes de efectivo a inicios de año	**46.411,03**	**179.212,17**
Caja y equivalentes de efectivo al final del año	**353.879,90**	**46.411,03**

ZONATRADE CIA. LTDA.

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	**Al 31diciembre 2017**	**Al 31diciem 2016**
Resultado integral total	436.921,77	43.853
Ajustes por partidas distintas al efectivo :		
Depreciaciones del periodo	10.392,22	11.035
Jubilación patronal y desahucio	8216,79	-
Impuesto a la Renta	-82172,14	-
Provisión Trabajadores	-65538,27	-
Otras provisiones no efectivas		9.524
Cambios en activos y pasivos :		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	-47.354,95	-241.980
(Aumento) Disminución en inventarios	717.720,48	215.123
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	-1.402,42	-15.380
(Aumento) Disminución en otros activos	26366,57	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	736.944,58	105.226
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-2.769,32	14.227
Aumento (Disminución) en obligaciones fiscales	15109,67	-
Aumento (Disminución) en beneficios a empleados	73624,18	-
Aumento (Disminución) en anticipos de clientes	-49408,82	-
Aumento (Disminución) en otros pasivos	-	25.802
Efecto neto provisto en actividades de operación	341.209,38	167.431

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

ZONATRADE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para PYMES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

ZONATRADE CIA. LTDA. Se constituyó al amparo de las Leyes ecuatorianas originalmente como una sociedad anónima y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 5 de noviembre de 2003. El 17 de julio de 2007 la Junta General de Socios, resolvió transformar la Compañía de Sociedad Anónima a una Sociedad de Responsabilidad Limitada, así como aprobar los estatutos sociales que regirán a la misma. Con el expediente número 150692 se encuentra registrado en la Superintendencia de Compañías.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito y su dirección comercial es Eugenio Espejo 24-10 y Rincón Valle.

El capital social actual de la Compañía es de USD $ 300.000,00 dividido en 300.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD. $ 1,00) cada una.

ZONATRADE CIA. LTDA. Es una compañía dedicada a importar para comercializar productos naturales, medicinales, farmacéuticos, alimenticios y cosméticos. Sus ventas se realizan a través de Distribuidores y farmacias; y su registro de contribuyente es el No. 1 7 9 1 9 0 5 4 9 0 0 0 1

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

El objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana empresa, es proporcionar información razonable sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo, en forma tal, que sea útil para la toma de decisiones económicas.

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 de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), y representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Estas normas requieren que la administración efectúe 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. Aún 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 Características cualitativas de la información en los estados financieros

La información proporcionada en los estados financieros ha sido presentada de forma comprensible para los usuarios; es relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios; es material, y por ello es relevante; es fiable porque está libre de error significativo y sesgo; las transacciones y demás sucesos están contabilizados y presentados de acuerdo a su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Las incertidumbres que inevitablemente rodean muchos sucesos y circunstancias se reconocen mediante la revelación de información acerca de su naturaleza y extensión, así como por el ejercicio de prudencia en la preparación de los estados financieros. Así mismo, la información ha sido procesada con integridad, completa y dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

La Compañía prepara sus estados financieros comparativos en forma tal, que los usuarios puedan ser capaces de identificar las tendencias de su situación financiera y su rendimiento financiero. Para ser relevante, la información financiera debe ser capaz de influir en las decisiones económicas de los usuarios, por lo tanto, la oportunidad implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión.

La Compañía está consciente de los beneficios derivados de que, la información debe exceder a los costos de suministrarla. La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio.

2.3 Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía elaboró sus estados financieros, excepto con 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.

2.4 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 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo son disponibilidades de inmediato uso; y los equivalentes de efectivo son inversiones a corto de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para depósitos de inversión u otros. Por lo tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo (como de tres meses o menos desde la fecha de adquisición).

Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de la Compañía, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

2.6 Activos y pasivos financieros

La Compañía medirá los activos financieros básicos y los pasivos financieros básicos, segun se definen en la Sección II Instrumentos Financieros Básicos, al costo amortizado menos el deterioro del valor excepto para las inversiones en acciones.

La Compañía, generalmente medirá todos los demás activos financieros y pasivos 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.

2.7 Activos no financieros

La mayoria de los activos no financieros que la Compañía reconoció inicialmente al costo histórico, se medirán sobre otras bases, tales como:

- Propiedad, planta y equipo al importe menor entre el costo depreciado y el importe Recuperable;
- La empresa medirá los inventarios al importe que sea menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.
- Otros activos no financieros, reconocerá una pérdida por deterioro del valor para aquellos activos no financieros que están en uso o mantenidos para la venta;

Esta NIIF permite o requiere una medición al valor razonable para los siguientes tipos de activos no financieros:

- Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos medirá al valor razonable;
- Propiedades de inversión medirá al valor razonable;

2.8 Pasivos no financieros

La mayoria de los pasivos distintos de los pasivos financieros se medirán por la mejor estimación del importe que se requerirá para liquidar la obligación en la fecha sobre la que se informa.

2.9 Hipótesis de negocio en marcha

Al preparar los estados financieros la gerencia de la compañía evaluará la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. Una empresa es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder 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.

Cuando la gerencia al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres significativas relativas a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas importantes sobre la capacidad de ZONATRADE CIA. LTDA. de continuar como negocio en marcha, revelará estas incertidumbres. En caso de no preparar los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, revelará este hecho, junto con las hipótesis sobre las que han sido elaboradas, así como las razones por las que la empresa no se considera como un negocio en marcha.

NOTA 3. OTRA INFORMACION A REVELAR

3.1 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de distribución y comercialización.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías.

3. 2 Propiedades, planta y equipo

Los muebles, enseres y equipos de oficina se encuentran valorizados al costo. Estos bienes son activos mantenidos hasta el monto de su valor residual (10% del valor del bien).

Los equipos de cómputo se encuentran valorizados al costo. Estos bienes son activos mantenidos hasta su consumo y/o deterioro, sin valor residual porque no es significativo.

3. 2 A) Método de depreciación y vidas útiles

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles a ser usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Muebles, enseres y Equipos de oficina	10	10%
Equipos de cómputo	3 y 5	sin V/R

3.2 B) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

3. 2 C) *Deterioro del valor de los activos tangibles*

Al final de cada período, 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 pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

3. 3 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, no se prevén efectos significativos sobre las actuales transacciones de la Compañía en lo referente a sus cuentas comerciales, debido a que sus plazos de cobro no serán mayores a 120 días, por lo tanto no deberán existir diferencias entre el valor nominal y el costo amortizado.

Las cuentas por cobrar comerciales de más de 120 días de antigüedad se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Para estas cuentas por cobrar comerciales, se debe incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización; es decir, aquellas cuentas que se encuentren con provisión por deterioro no deberán calcular interés implícito. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

3. 4 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

3. 5 Provisiones por beneficios a los empleados y otras provisiones

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

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 período 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. (límite 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 Compañia tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

3. 6 Patrimonio

A 1. El capital social pagado, corresponden a 300.000 participaciones de USD, 1,00 cada una.

A 2. Reservas Patrimoniales, corresponden a:
Reservas societarias, corresponden a valores acumulados como reserva legal.

A 3. Resultados acumulados por NIIFs, corresponden a los efectos por la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES

A 4. Pérdidas (Utilidades) acumuladas, corresponden a las pérdidas acumuladas y a las utilidades no distribuidas.

A 5. Resultados del Ejercicio, corresponden a las Utilidades del periodo que se informa

3. 7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la media que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho de disponer de ellos, ni a mantener control sobre los mismos.

3. 8 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 período más cercano en el que se conocen.

3. 9 Compensación de saldos y transacciones

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

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

NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2017	2016
Caja	900,00	900,00
Bancos locales	352.979,90	45.511,03
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**353.879,90**	**46.411,03**

NOTA 5 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	946.519,55	899,164,60
(-) Provisión para cuentas incobrables	-	-
Total deudores corrientes comerciales neto	**946.519,55**	**899,164,60**
Saldo al comienzo del año	-	-
Provisión de año	-	-
Ajuste	-	-
Baja de clientes vencidos mas de 90 dias	-	-
Total de provisión para cuentas incobrable	-	-

NOTA 6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente forma:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Compañías Relacionadas:		
Bioceutical	-	-
Alliancepharma	-	-
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo trabajadores	-	119,16
Garantias	-	-
Otras cuentas por cobrar	1.524,27	2,69
Total de otras cuentas por cobrar	**1.524,27**	**121,85**

NOTA 7 INVENTARIOS, NETO

Un detalle de los Inventarios se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Inventarios de producto terminado	1.051.122,74	315.916,24
Inventarios de dañados y obsoletos	441,56	14.199,84
Inventarios en tránsito	244.708,00	248.440,74
Subtotal de inventarios	**1.296.277,30**	**578.556,82**
(-) Provisión de dañados y obsoletos	-	-
(-) Provisión faltante y sobrante	-	-
Total de inventarios, neto	**1.296.277,30**	**578.556,82**

NOTA 8 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	-	-
Crédito tributario de retenciones I.R.	-	31.965,26
Total de impuestos anticipados	-	**31.965,26**
Gastos anticipados:		
Seguros anticipados	4.590,35	1.154,79
Otros anticipos	15.267,97	12467,97
Total de impuestos y gastos anticipados	**19.858,32**	**45.588,02**

NOTA 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2017	2016
Activos depreciables		
Saldo al comienzo del año	95.735,80	86.039,81
Adquisiciones y capitalizaciones	1.846,80	9.695,99
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-	-
Saldo de los activos depreciables	**97.582,60**	**95.735,80**
Depreciación acumulada		
Saldo al comienzo del año	- 65.750,52	- 54.714,81
Provisiones	- 10.392,22	- 11.035,71
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-	-
Saldo de la depreciación acumulada	**- 76.142,74**	**- 65.750,52**
Total propiedad planta y equipo neto	**21.439,86**	**29.985,28**

a) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la propiedad, equipo mobiliario se forma de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto
Muebles y enseres	39.299,97	- 29.158,13	10.141,84	39.299,97	- 26.249,75	13.050,22
Equipos de Oficina	10.611,00	- 5.441,85	5.169,15	10.611,00	- 4.330,75	6.280,25
Equipo P.E.D.	47.671,63	- 41.542,76	6.128,87	45.824,83	- 35.170,02	10.654,81
Total	**97.582,60**	**- 76.142,74**	**21.439,86**	**95.735,80**	**- 65.750,52**	**29.985,28**

b) Durante el año 2017 el movimiento es como sigue:

	31 de diciembre de 2017			
	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo P.E.D	Activo Neto
Saldo al inicio	13.050	6.281	10.655	29.986
Adiciones	-	-	1.847	1.847
Retiros y Transferencias				
Depreciación	(2.908)	(1.111)	(6.373)	(10.392)
Total	**10.142**	**5.170**	**6.129**	**21.440**

c) Durante el año 2016 el movimiento es como sigue:

	31 de diciembre de 2016			
	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo P.E.D	Activo Neto
Saldo al inicio	15.188	1.154	14.984	31.326
Adiciones	1.136	6.000	2.560	9.696
Retiros y Transferencias				
Depreciación	(3.274)	(873)	(6.889)	(11.036)
Total	**13.050**	**6.281**	**10.655**	**29.986**

NOTA 10 ACTIVOS POR 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	7.814,09	8.450,96
Total activo por impuesto diferido	**7.814,09**	**8.450,96**
Estado de Resultados Integrales		
Provisión jubilación patronal	- 636,87	929,44
Impuesto diferido ingreso (gasto)	**- 636,87**	**929,44**

	31 de diciembre de 2017	2016
Estado de Situación Financiera		
Saldo inicial impuestos diferidos	8.450,96	7.521,52
Provisión jubilación patronal	- 636,87	929,44
Total activo por impuesto diferido	**7.814,09**	**8.450,96**

NOTA 11 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)	1.247.132,46	370.198,34
Acreedores del país (1)	91.841,73	86.344,66
Otros	-	11.747,05
Total	**1.338.974,19**	**468.290,05**

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

NOTA 12 OBLIGACIONES BANCARIAS

	31 de diciembre de 2017		2016
Banco Produbanco:			
Porción Corriente	-	1)	52.039,72
Interés por pagar	-		-
(1) Préstamo que devenga intereses a una tasa anual del 10,74% con interés al vencimiento en marzo 2017	-		52.039,72
Interés por pagar	-		
Total de obligaciones bancarias c/p	-		52.039,72

NOTA 13 OBLIGACIONES DE SOCIOS Y TERCEROS

		31 de diciembre de 2017	2016
Préstamos Socios (J.M.V.)	(1)	258.699,89	134.227,50
Préstamos Terceros (G.V.)	(2)	200.000,00	90.000,00
Total préstamos socios y terceros		458.699,89	224.227,50
Préstamo con vencimiento a (1) agosto del 2018una tasa de interés del 9% anual, con pagos trimestrales de interés.		258.699,89	134.227,50
Préstamo con vencimiento a (2) enero del 2018 a una tasa de interés del del 9% anual hasta el vencimiento con pagos trimestrales de interés.		200.000	90.000

NOTA 14 PROVISIONES VARIAS TRABAJADORES

	31 de diciembre de 2017	2016
Décimo tercer sueldo	9.006.86	3.868.59
Décimo cuarto sueldo	6871.88	994.89
Sueldos por pagar	56601.78	54.124.66
Otras cuentas por pagar empleados	-	-
Total de provisiones trabajadores	**72.480.52**	**58.988.14**

NOTA 15 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

	31 de diciembre de 2017	2016
Utilidad del ejercicio	436.921,77	43.853,53
15% participación a trabajadores	65.538,27	6.578,03
Los movimientos fueron como sigue:		
Saldo al comienzo del año	6.578,03	44.497,44
Provisión del año	65.538,27	6.578,03
Pagos efectuados	6.578,03	44.497,44
Saldo al final de año	**65.538,27**	**6.578,03**

NOTA 16 OBLIGACIONES FISCALES

Impuesto a la renta de la compañía corriente (1)	19.059,27	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	10.588,56	10.352,70
Impuesto del IVA	-	-
Retenciones de IVA	8.008,21	12.193,67
Total de obligaciones fiscales	**37.656,04**	**22.546,37**

(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:

Utilidad del ejercicio	436.921,77	43.853,53
(+) Gastos no deducibles	2.126,22	25.652,45
(-) 15% participación trabajadores	65.538,27	6.578,03
(-) Utilidad gravable	373.509,72	62.927,95
Impuesto a la renta	**82.172,14**	**13.844,15**
(-) Ret. Fuente imp. Renta del año	63.112,87	45.809,41
Saldo impuesto a la renta por pagar	**19.059,27**	
Saldo a favor del contribuyente		**31.965,26**

* 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 17 OBLIGACIONES IESS

	31 de diciembre de	
	2017	**2016**
Aportes	11.522,81	9.958,22
Retenciones por préstamos		
Fondos de reserva	998,71	1.391,74
Total de obligaciones institucionales	**12.521,52**	**11.349,96**

NOTA 18 ANTICIPOS DE CLIENTES

Un detalle de los anticipos de los clientes

	31 de diciembre de	
ANTICIPOS	**2017**	**2016**
Anticipos de clientes	18.795,12	68.203,94
	18.795,12	68.203,94

NOTA 19 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 2015 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:

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 41 trabajadores con menos de 10 años y 2 trabajadores con más de 10 años (2017).

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 41 trabajadores con menos de 10 años y 2 trabajadores con más de 10 años (2016).

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:

	2017	2016
Saldo al comienzo del año	56.585,43	50.212,75
Provisión del año	5.239,38	6.372,68
Ajuste	-	-
Total de provisòn de jubilacion patronal	**61.824,81**	**56.585,43**

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

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo al comienzo del año	9.968,32	8.300,59
Provisión del año	208,09	3.288,93
Pagos		- 1.621,20
Total de provisiòn de desahucio	**10.176,41**	**9.968,32**

NOTA 20 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	31 de diciembre de	
	2017	2016
a) Capital Social	300.000	300.000
b) Reserva Legal		
Los movimientos del periodo se efectuaron como sigue:		
Saldo al inicio del año	300.000,00	300.000,00
Provisión del periodo	-	-
Saldo al final del año	300.000,00	300.000,00

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para reserva legal hasta que represente el 20% 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	289.211,36	23.431,35
Pérdidas Acumuladas	-	-
Utilidades no distribuidas	-	190.895,03
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF	78.565,00	78.565,00
Total de Resultados Acumulados	**210.646,36**	**135.761,38**

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 21 GASTOS

Los gastos se forman de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	**2016**
Gastos de administracion y vento		
Sueldos y salarios	423.995,57	426.172,92
Beneficios sociales y otros	92.036,36	60.422,80
Comisiones	164.487,38	257.933,95
Honorarios	612.028,67	710.213,00
Promoción y Publicidad	137.474,25	184.335,24
Arriendo	86.970,75	77.805,12
Suministros y materiales	85.009,84	75.765,62
Transporte	88.015,01	192.561,22
Seguros y reaseguros	1.736,36	13.907,67
Gastos de gestion	51.581,81	30.356,54
Impuestos y contribuciones	111.885,47	92.598,65
Gastos de viaje	109.024,91	101.970,50
Iva q se carga al gasto	184.562,83	187.906,60
Depreciación	10.392,22	11.035,71
Servicios públicos	12.300,11	27.264,94
Otros	509.623,68	467.109,23
Subtotal	**2.703.125,42**	**2.491.156,79**

NOTA 22 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 23. 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 Socios.

GLORIA VINUEZA
CONTADORA
COD.4506