

**ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.**

---

**INFORME DE AUDITORÍA**

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2017

## CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

## **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores socios de la empresa **ORCEVAL DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.:**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **ORCEVAL DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **ORCEVAL DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información de Información Financiera NIIFS aceptadas en Ecuador.

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

#### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptados en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra descrito en el Reglamento sobre auditoría externa emitido según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y publicado en el registro oficial 879 de fecha 11 de noviembre del 2016.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ORCEVAL DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador  
20 de marzo de 2018



**Dr. Hugo Bonilla S.**  
Socio de Auditoría

*Audit System*

**AUDIT SYSTEM AUDITORES**  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE 904

**ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	ACTIVOS		PASIVOS	
	2017	2016	2017	2016
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalentes (Nota 4)	1,362	54,345	53,576	1,073
Cuentas por cobrar comerciales: (Nota 5)	20,056	36,192	251,454	115,842
Provisión cuentas incobrables	20,811	36,947	115	38
	<u>-755</u>	<u>-755</u>	<u>251,339</u>	<u>115,804</u>
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	16,679	17,581	0	1,162
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	1,617,016	371,977	0	0
Gastos anticipados (Nota 8)	26,801	0	305,030	118,077
<b>Total activo corriente</b>	<u>1,681,914</u>	<u>480,095</u>	<u>1,153,117</u>	<u>269,952</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activo fijo (Nota 9)	429,652	589,260	0	8,386
Inversiones largo plazo (Nota 10)	2,943,583	1,743,921	1,153,117	278,338
<b>Total activo no corriente</b>	<u>3,373,235</u>	<u>2,333,181</u>	<u>1,153,117</u>	<u>286,724</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>5,055,149</u>	<u>2,813,276</u>	<u>1,456,147</u>	<u>396,676</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Sobregiros y préstamos bancarios (Nota 11)			1,000	500
Documentos y cuentas por pagar comerciales: (Nota 12)			2,000,070	1,629,795
Cuentas por pagar comerciales (Nota 12)			114,316	114,316
Otras cuentas por pagar (Nota 13)			219,975	219,975
Provisiones por pagar obligaciones laborales (Nota 14)			1,161,141	450,275
<b>Total pasivo corriente</b>			<u>3,597,002</u>	<u>2,415,861</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Otros pasivos a largo plazo (Nota 16)			5,055,149	2,813,276
Beneficios a largo plazo (Nota 17)			0	0
<b>Total pasivo no corriente</b>			<u>5,055,149</u>	<u>2,813,276</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<u>5,055,149</u>	<u>2,813,276</u>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social (Nota 18)			1,000	500
Reserva legal (Nota 19)			2,000,070	1,629,795
Resultados de años anteriores (Nota 20)			114,316	114,316
Efectos NIIFs (Nota 20)			219,975	219,975
Revaluación en inversión acciones Resultado del periodo			1,161,141	450,275
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<u>3,597,002</u>	<u>2,415,861</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<u>5,055,149</u>	<u>2,813,276</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

  
**ING. JORGE ORTIZ**  
**GERENTE GENERAL**  
**ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.**

  
**ING. SOLANDA CASTRO**  
**CONTADORA GENERAL**  
**ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.**

**ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2017	2016
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas netas	368,575	436,208
<b>Menos: GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de administración y ventas	-706,275	-441,900
<b>Resultado operacional</b>	<u>-337,700</u>	<u>-5,692</u>
<b>Menos: GASTOS NO OPERACIONALES</b>	-5,939	-64,139
Gastos financieros	-4,348	-58,163
Otros gastos	<u>-1,591</u>	<u>-5,976</u>
<b>Más: INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	1,524,780	520,106
Valoración en Inversiones	1,502,995	517,167
Otros ingresos	<u>21,785</u>	<u>2,939</u>
<b>Resultado del período</b>	<u><u>1,181,141</u></u>	<u><u>450,275</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

ING. JORGE ORTIZ  
GERENTE GENERAL  
ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.

  
ING. SOLANDA CASTRO  
CONTADORA GENERAL  
ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.

**ORCEVAL CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados anteriores	Efecto aplicación NIIFs	Revaluación inversión acciones	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1.000	500	1.363.504	114.316	87.990	266.291	1.833.601
Transferencia a resultados acumulados			266.291			-266.291	0
Revaluación en inversión acciones					131.985		131.985
Resultado ejercicio						450.275	450.275
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.000	500	1.629.795	114.316	219.975	450.275	2.415.861
Transferencia a resultados acumulados			450.275			-450.275	0
Resultado ejercicio						1.181.141	1.181.141
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.000	500	2.080.070	114.316	219.975	1.181.141	3.597.002

  
 ING. JORGE ORTIZ  
 GERENTE GENERAL  
 ORCEVAL DI STRIBUCIONES CIA. LTDA.

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 a 125)

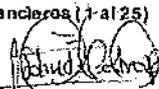
  
 ING. SOLANDA CASTRO  
 CONTADORA GENERAL  
 ORCEVAL DI STRIBUCIONES CIA. LTDA.

**ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	384.710	415.602
Efectivo pagado/recibido proveedores, empleados y otros	-111.748	137.092
Intereses pagados	-4.348	-58.163
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>268.613</b>	<b>494.531</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Movimiento neto de activos fijos	-5.102	-5.895
Movimiento neto de acciones	-1.199.662	60.000
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo utilizado/ provisto en actividades de inversión</b>	<b>-1.204.764</b>	<b>54.105</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Movimiento neto de préstamos bancarios	0	-525.499
Movimiento neto de préstamos terceros	883.168	-23.115
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo provisto / utilizado por actividades de financiación</b>	<b>883.168</b>	<b>-548.614</b>
<b>Disminución/ Aumento neto de efectivo y equivalentes de efec</b>	<b>-52.983</b>	<b>22</b>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	<b>54.345</b>	<b>54.323</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>1.362</b>	<b>54.345</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (página 25)

ING. JORGE ORTIZ  
GERENTE GENERAL  
ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.

  
ING. SOLANDA CASTRO  
CONTADORA GENERAL  
ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.

**ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACION ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE**  
**EFFECTIVO NETOS PROVISOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.181.141</b>	<b>450.275</b>
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Gastos de depreciación y amortizaciones	46.710	86.111
Gastos cuentas incobrables	72.184	0
Gastos de jubilación patronal	0	7.345
Participación utilidades	214.111	24.786
Impuesto a la renta	32.156	83.834
Otros	117.000	-2.225
	<b>Total</b>	<b>199.851</b>
	<b>482.081</b>	<b>482.081</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Aumento/Disminución en cuentas por cobrar	16.134	-20.607
Aumento en impuestos	901	371
Aumento en otras cuentas por cobrar	-1.343.945	-56.823
Aumento en otras cuentas por pagar comerciales	78	-564
Disminución en cuentas por pagar	-67.777	-77.972
	<b>Total</b>	<b>-155.595</b>
	<b>-1.394.809</b>	<b>-155.595</b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>	<b>268.613</b>	<b>494.531</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

ING. JORGE ORTIZ  
 GERENTE GENERAL  
 ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.

  
 ING. SOLANDA CASTRO  
 CONTADORA GENERAL  
 ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.

**ORCEVAL DISTRIBUCIONES CIA. TDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

La compañía **ORCEVAL DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.**, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante Notaría Cuadrigésima del cantón Quito, el 4 de abril del 2007, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 20 de abril del 2007 bajo el número 1128 del Registro Mercantil, Tomo 138. La Superintendencia de Compañías según Resolución No.07.Q.U.001644 aprueba la constitución de la compañía con fecha 16 de abril del 2007.

**1.1 Objeto social**

La compañía tiene como objeto social principalmente:

- I. La importación, distribución, venta y comercialización de toda clase de medicinas, preparados de medicina, artículos sanitarios, productos farmacéuticos y toda clase de productos relacionados con medicina humana, animal o vegetal.
- II. La importación, distribución, venta y comercialización de toda clase cosméticos, artículos eléctricos, electrodomésticos, artículos para niño, artículos para propaganda, artículos para calzado, artículos para el hogar, decorativos, audio, video, alimenticios, juguetes, textiles.
- III. La prestación de servicios de análisis, asesoría, evaluación de la salud ya sean por medios propios o subcontratando personas jurídicas que puedan efectuar dichos trabajos.
- IV. La importación, distribución, venta y comercialización de todo equipo médico, insumos relacionados a todas las áreas de la medicina.
- V. La importación, compra-venta, comercialización, logística, abastecimiento y manejo de equipos y suministros de oficina, mobiliarios, equipos de computación, informáticos, telecomunicación, seguridad y todo equipo y productos electrónicos para el uso y desempeño laboral o personal de la ciudadanía.
- VI. Establecimiento de locales comerciales, cadena de farmacias, así como el desarrollo de franquicias para la comercialización de productos farmacéuticos, limpieza, higiene y artículos de uso personal en general. Para el cumplimiento de los fines sociales de la empresa, la compañía podrá efectuar en la República del Ecuador o fuera de ella todas las actividades necesarias que mediata o inmediatamente se relacionen con el objeto social, podrá actuar como mandataria y prestar servicios de asesoría profesional sin limitaciones de ninguna naturaleza. Para el cumplimiento del objeto social la compañía podrá adquirir, enajenar, arrendar toda clase de bienes inmuebles; así como importar, exportar y comercializar equipos, bienes, partes, piezas o repuestos necesarios para instalar la infraestructura que requiera la compañía, y en general celebrar y ejecutar todo tipo de acto, convenio civil, mercantil, o de cualquiera otra naturaleza que sea permitido por la ley ecuatoriana. La compañía podrá actuar también como agente, representante, mandataria o comisionista de otras empresas nacionales o extranjeras, adquirir participaciones sociales, acciones o partes beneficiarias de otras compañías; así como asociarse con personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras para proyectos o trabajos determinados para el cumplimiento del objeto social en general, formando asociaciones, consorcios o cualquier otro permitido por la ley.

**Estructura Organizacional**

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Presidencia y Gerencia General.

**Domicilio principal**

**ORCEVAL DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.**, la oficina principal de la compañía se encuentra domiciliada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, en las calles Capitán Rafael Ramos E2-210 y Castell.

## **1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

### **Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

La compañía Orceval Distribuciones, Cia. Ltda, en la preparación de sus estados financieros y notas explicativas a los mismos, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas en base a la normativa emitida por la Superintendencia de Compañías.

### **Estados financieros con propósito de información general**

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas."

"Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual de un prospecto de información bursátil."

### **Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados**

#### **1.3 Políticas contables significativas**

##### **Bases de preparación:**

#### **1.4 Declaración de cumplimiento**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **1.5 Bases de medición**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

#### **1.6 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

### **1.7 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

### **1.8 Efectivo y equivalentes.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

### **1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

No se realiza provisión de cuentas incobrables.

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

### **1.10 Activos fijos.-**

#### **a) Medición inicial.-**

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

#### **b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

#### **c) Depreciación.-**

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

#### **d) Disposición de activos fijos.-**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### **1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

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.

### **1.12 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

### **1.13 Impuesto a las ganancias**

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes del período.

#### **Impuestos corrientes**

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del período corriente o de períodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

#### **a) Activos por impuestos corrientes:**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

#### **b) Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

##### **1) Cálculo del impuesto a la renta causado:**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

Para el año 2017 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

##### **2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal.

#### **1.14. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-**

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originados en actividades ordinarias.

#### **1.15. Costos y gastos**

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridos y originados en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

#### **1.16. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **1.17. Resultados acumulados**

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

#### **1.18. Activos financieros.-**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFs en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo

#### **1.19. Pasivos financieros.-**

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

## **2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES**

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

### 3. ENTORNO ECONÓMICO

#### Entorno económico

##### **Balanza comercial**

La Balanza Comercial registró un superávit de USD 89.2 millones al cierre del año 2017 resultado de una recuperación en valor FOB de las exportaciones petroleras y de un crecimiento de las exportaciones no petroleras.

##### **Balanza comercial petrolera**

La Balanza Comercial Petrolera, durante el año 2017, mostró un saldo favorable de USD 3,713.9 millones; superávit mayor en USD 744.8 millones si se compara con el resultado comercial obtenido en el año 2016 (USD 2,969.1 millones), como consecuencia del aumento en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

##### **Balanza comercial no petrolera**

La Balanza Comercial no Petrolera aumentó su déficit (110.5%) frente al valor registrado en el año 2016, al pasar de USD -1,722.0 millones a USD -3,624.7 millones.

##### **Exportaciones**

En el año 2017, las exportaciones totales petroleras y no petroleras alcanzaron USD 19,122.5 millones. En términos relativos fueron mayores en 13.8% (USD 2,324.8 millones) con relación al año 2016 (USD 16,797.7 millones).

##### **Exportaciones petroleras**

Las exportaciones petroleras, en volumen, durante los doce meses del año 2017 disminuyeron en -1.3% frente a lo registrado entre enero - diciembre de 2016, al pasar de 31,942 miles de toneladas métricas a 31,533 miles de toneladas métricas.

En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron un aumento de 26.6% (USD 1,454.4 millones), pasando de USD 5,459.2 millones a USD 6,913.6 millones. La variación del valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados, en períodos enero - diciembre 2016 y 2017 fue de 30.9% al pasar de USD 34.4 a USD 45.0

##### **Las exportaciones no petroleras**

Las exportaciones no petroleras registradas en el período enero - diciembre de 2017 fueron de USD 12,208.9 millones, monto superior en 7.7% (USD 870.4 millones) respecto a similar período del año de 2016, que fue de USD 11,338.5 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 3.6%, entre los dos períodos (de 9,863 a 10,217 miles de TM).

#### Participación porcentual de los principales productos de exportación no petroleros

Las participaciones porcentuales de los productos tradicionales y no tradicionales en las exportaciones no petroleras, registradas en el período enero – diciembre de 2017, fueron de 58,3% y 41,7%, respectivamente.

#### Importaciones

En el período enero – diciembre de 2017, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 19,033.2 millones, nivel superior en USD 3,482.6 millones en relación con las compras externas realizadas en enero – diciembre de 2016 (USD 15,550.6 millones), lo cual representó un aumento de 22.4%.

De acuerdo a la clasificación económica de los productos por uso o destino económico (CUODE), en el cuadro se aprecia que al comparar los períodos enero – diciembre de 2016 y de 2017, las importaciones en valor FOB, fueron mayores en los grupos de: bienes de consumo (30.8%), combustibles y lubricantes (27.8%), bienes de capital (18.8%), y, materias primas (18%); mientras que los productos diversos disminuyeron en (-13.3%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

#### Tasa de desempleo

El desempleo tuvo una baja significativa al pasar de 5,2% en diciembre de 2016 a 4,6% en diciembre de 2017.

#### Inflación

Ecuador registró una inflación anual de -0,20% en el 2017, frente al 1,12% del 2016; según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2017, el país registró una inflación mensual de 0,18% en comparación al 0,16% del doceavo mes del año previo.

En el 2017, el mes con mayor inflación fue abril con 0,43% seguido de febrero con 0,20%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron junio con el -0,58% y noviembre con -0,27%.

#### Canasta básica familiar

La canasta básica familiar en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$708,98, teniendo una restricción de \$8,98 que representa el 1,27% de la CBF, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

#### Canasta familiar vital

La canasta familiar vital en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$498,89 teniendo un superávit de \$ 201,11 que representa el 40,31% de las CFV, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos.

#### Salario básico unificado

El salario básico unificado del año 2017 fue de \$ 375, monto que representa un incremento de \$ 9 con respecto al anterior año que fue de \$ 366.

Fuente: Ministerio del Trabajo.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Banco Pacífico	0	48,456
Banco Produbanco	1,362	5,889
<b>Total general</b>	<b>1,362</b>	<b>54,345</b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Cientes	19,986	35,921
Cientes Navitón	825	1,026
<b>Total general</b>	<b>20,811</b>	<b>36,947</b>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-755
Provisiones	0
Aplicaciones	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-755
Provisiones	0
Aplicaciones	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-755

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Impuesto Retenido Ret Fuente	9,486	11,219
Anticipo de impuesto a la renta	7,193	6,362
<b>Total general</b>	<b>16,679</b>	<b>17,581</b>

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Anticipos a proveedores	1,583	948
Confecciones Rigortex	0	65,000
DyV Sociedad Civil y Comercial	20,000	160,000
Multitrasmín	20,000	20,000
Farmaenlace	0	38,039
Dividendos por cobrar Farmaenlace	628,859	87,990
Balance Products	146,574	0
Cerec Holding Company S.A.	800,000	0
<b>Total general</b>	<b>1,617,016</b>	<b>371,977</b>

## 8. GASTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Seguros pagados por anticipado	26,801	0
<b>Total general</b>	<b>26,801</b>	<b>0</b>

## 9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo 31/12/16	Adiciones	Detenore	Saldo 31/12/17
Terrenos	145,495		-45,000	100,495
Edificios	362,466		-72,000	290,466
Vehículos	150,067			150,067
Muebles y Enseres	36,060	5,103		41,163
Maquinaria y Equipo	2,321			2,321
Revalúo Edificio	121,366			121,366
<b>Subtotal costo</b>	<b>817,775</b>	<b>6,103</b>	<b>-117,000</b>	<b>706,878</b>
<b>Depreciaciones</b>				
Depreciación Edificios	101,604	16,935		118,539
Depreciación Vehículos	138,713	25,585		164,298
Depreciación Muebles y Enseres	8,221	3,959		12,180
Depreciación Maquinaria y Equipo	977	232		1,209
<b>Subtotal depreciaciones</b>	<b>229,515</b>	<b>46,711</b>	<b>0</b>	<b>276,226</b>
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>588,260</b>	<b>-41,608</b>	<b>-117,000</b>	<b>429,652</b>

## 10. INVERSIONES LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Inversiones Farmaenlace	703,920	703,920
Inversiones Zonatrade	700,001	700,001
Inversiones Dideisa	340,000	340,000
Inversiones Néllab S.A.	1,199,662	0
<b>Total general</b>	<b>2,943,583</b>	<b>1,743,921</b>

### 11. SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Sobregiro Banco Pacifico	53,208	0
Tarjeta de crédito Pacificard	368	1,073
<b>Total general</b>	<b>53,576</b>	<b>1,073</b>

### 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Proveedores	115	38
<b>Total general</b>	<b>115</b>	<b>38</b>

### 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Impuestos por pagar	4,339	6,448
IESS	733	736
Impuestos a la renta	32,156	24,786
15% trabajadores	214,111	83,834
<b>Total general</b>	<b>251,339</b>	<b>115,804</b>

#### 14. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	903	903
Aplicaciones		0
Provisiones	259	259
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.162	1.162
Aplicaciones	-1.162	-1.162
Provisiones		0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	0	0

#### 15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

##### a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

##### b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Impuestos por pagar	4.339	6.448
Impuestos a la renta	32.156	24.786
Total general	36.495	31.234

c) **Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2017 y 2016:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1.427.407</b>	<b>558.895</b>
<b>Menos:</b>	Participación utilidades trabajadores 15%	-214.111	-83.834
<b>Menos:</b>	Dividendos exentos	-1.502.995	-517.167
<b>Más:</b>	Gastos no deducibles	210.412	77.195
<b>Más:</b>	Participación de utilidades atribuibles a rentas exentas	225.449	77.575
	<b>Base imponible impuesto a la renta</b>	<b>146.162</b>	<b>112.665</b>
	<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>32.156</b>	<b>24.786</b>
	<b>% impuesto</b>	<b>22%</b>	<b>22%</b>
<b>Menos:</b>	Retenciones en la Fuente del año	-9.486	-11.219
<b>Menos:</b>	Anticipo pagado	-7.193	-6.362
	<b>Impuesto a pagar</b>	<b>15.477</b>	<b>7.205</b>

**16. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO**

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Prestamos Terceros	57,000	45,000
Prestamo Sr Jorge Ortiz	60,892	220,952
Prestamo Sr. Xavier Ortiz	11,241	0
Prestamo Sr Pablo Ortiz	48,198	0
Prestamo Sra Alexandra Ortiz	44,918	0
Garantías	4,000	4,000
Cta por pagar Farmenlaca - Netlab	926,868	0
<b>Total general</b>	<b><u>1,153,117</u></b>	<b><u>269,952</u></b>

**17. BENEFICIOS A LARGO PLAZO**

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva jubilación patronal	0	3,951
Desahucio por pagar	0	4,435
<b>Total general</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>8,386</u></b>

## 18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 1.000 al 31 de diciembre del 2017 y 2016. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 1.000 participaciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por participación.

## 19. RESERVAS

La composición de saldos es la siguiente:

La reserva legal de ORCEVAL REPRESENTACIONES CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 asciende a USD 500; en el 2016 su valor fue de USD 500.

## 20. RESULTADOS ACUMULADOS Y AJUSTE POR CONVERSION NIIFS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Resultados de períodos anteriores	2,080,070	1,629,795
Ajuste por conversión a NIIFS	114,316	114,316
<b>Total general</b>	<b><u>2,194,386</u></b>	<b><u>1,744,111</u></b>

## 21. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Ventas servicios 12%	331,870	399,071
Ventas servicios 0%	36,705	37,137
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b><u>368,575</u></b>	<b><u>436,208</u></b>
Otros Ingresos	21,785	2,939
Valoración inversiones	1,502,995	517,167
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b><u>1,524,780</u></b>	<b><u>520,106</u></b>
<b>Total ingresos</b>	<b><u>1,893,355</u></b>	<b><u>956,314</u></b>

## 22. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Gastos de administración y ventas	706,275	441,900
Gastos financieros	4,348	58,163
Otros gastos	1,591	5,976
<b>Total general</b>	<b><u>712,214</u></b>	<b><u>506,039</u></b>

### 23. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio. A continuación el detalle de transacciones con partes relacionadas:

CUENTAS RELACIONADAS			
TIPO	EMPRESA RELACIONADA	VALOR	SALDO
OPERACIONES INGRESO	DYV Sociedad Civil y Comercial	\$ 2,689	
	Farmaenlace Cia Ltda	\$ 187,664	
	JOC Sociedad Civil Y Comercial	\$ 1,067	
	XOC SCC	\$ 1,906	
	Zonatrade	\$ 199,000	
	<b>TOTAL OPERACIONES INGRESO</b>		\$ 337,326
OPERACIONES ACTIVOS	DYV Sociedad Civil y Comercial	\$ 20,000	
	Multitransmín	\$ 20,000	
	Farmaenlace dividendos por cobrar	\$ 628,859	
		\$ 668,859	
	Inversión Acciones Farmaenlace	\$ 703,920	
	Inversión Acciones Zonatrade	\$ 700,001	
	Inversión Acciones Didelsa	\$ 340,000	
	Inversión Acciones Netlab S.A	\$ 1,199,662	
		\$ 2,943,583	
	<b>TOTAL OPERACIONES ACTIVOS</b>		\$ 3,612,441

TIPO	EMPRESA RELACIONADA	VALOR	SALDO
OPERACIONES PASIVOS	Préstamo Sr Jorge Ortiz Cevallos	\$ 60,893	
	Cta por pagar Farmaenlace Netlab S.A	\$ 926,868	
	Préstamo Sr Xavier Ortiz Cevallos	\$ 11,241	
	Préstamo Sr Pablo Ortiz	\$ 48,198	
	Préstamo Sra Alejandra Ortiz Cevallos	\$ 44,918	
	<b>TOTAL OPERACIONES PASIVOS</b>		\$ 1,092,117
<b>TOTAL</b>			\$ 5,041,884

#### **24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del período sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del Informe de auditoría del 20 marzo del 2018 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.