

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.II.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 con 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 Pichíncha, cantón Quito, en las calles Capitán Rafael Ramos E2-210 y Castelli.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

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 NIIFS

La compañía Orceval Distribuciones Cía. Ltda. en la preparación de sus estados financieros y notas explicativas a los mismos, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS 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 significantes

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 periodo 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 periodo 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 periodo 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 periodo corriente o de periodos 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 periodos 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 originadas 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 incurridas y originadas 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 ésta 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 periodos 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 periodo enero - diciembre de 2017 fueron de USD 12,208.9 millones, monto superior en 7.7% (USD 870.4 millones) respecto a similar periodo 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 periodos (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
Total general	<u>1,362</u>	<u>54,345</u>

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
Total general	<u>20,811</u>	<u>36,947</u>

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

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

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
Total general	<u>16,679</u>	<u>17,581</u>

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
Multitransmin	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
Total general	<u>1,617,016</u>	<u>371,977</u>

8. GASTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es la siguiente:

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

9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo	Adiciones	Dotación	Saldo
	31/ 12/ 16			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
Subtotal costo	817.775	5.103	-117.000	706.878
Depreciaciones				
Depreciación Edificios	101.604	16.935		118.539
Depreciación Vehículos	118.713	25.585		144.298
Depreciación Muebles y Enseres	8.221	3.959		12.180
Depreciación Maquinaria y Equipo	977	232		1.209
Subtotal depreciaciones	229.515	46.711	0	276.226
Total activo fijo neto	588.260	-41.608	-117.000	429.652

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 Didelsa	340,000	340,000
Inversiones Netlab S.A.	1,199,662	0
Total general	<u>2,943,583</u>	<u>1,743,921</u>

11. SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS

La composición de saldos es la siguiente:

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

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

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

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
Total general	<u>251,339</u>	<u>115,804</u>

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:

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

16. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
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 Farmenlace - Nettelab	926,868	0
Total general	1,153,117	269,952

17. BENEFICIOS A LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

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

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 CONVERSIÓN 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
Total general	2,194,386	1,744,111

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
Total ingresos operacionales	368,575	436,208
Otros ingresos	21,785	2,939
Valoración Inversiones	1,502,995	517,167
Total ingresos operacionales	1,524,780	520,106
Total ingresos	1,893,355	956,314

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
Total general	712,214	506,039

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	\$ 144.000	
	TOTAL OPERACIONES INGRESO		\$ 337.326
OPERACIONES ACTIVOS	DYV - Sociedad Civil y Comercial	\$ 20.000	
	Multitransmín	\$ 20.000	
	Farmaenlace dividendos por cobrar	\$ 628.859	
		\$ 668.859	
	Inversion Acciones Farmaenlace	\$ 703.920	
	Inversion Acciones Zonatrade	\$ 700.001	
	Inversion Acciones Didelsa	\$ 340.000	
	Inversion Acciones Netlab S.A.	\$ 1.199.662	
		\$ 2.943.583	
	TOTAL OPERACIONES ACTIVOS		\$ 3.612.441

TIPO	EMPRESA RELACIONADA	VALOR	SALDO
OPERACIONES PASIVOS	Prestamo Sr Jorge Ortiz Cevallos	\$ 60.893	
	Cta por pagar Farmaenlace Netlab S.A	\$ 926.868	
	Prestamo Sr Xavier Ortiz Cevallos	\$ 11.241	
	Prestamo Sr Pablo Ortiz	\$ 48.198	
	Prestamo Sra Alexandra Ortiz Cevallos	\$ 44.918	
	TOTAL OPERACIONES PASIVOS		\$ 1.092.117
TOTAL			\$ 5.041.884

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo 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.