

1. Información general

RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CIA. LTDA., es una Compañía Limitada, constituida el 27 de marzo de 1987 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 21 de abril de 1987 con una duración de 50 años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito, pudiendo constituir y establecer sucursales, agencias o responsabilidades dentro o fuera del país.

La Compañía tiene como objeto la importación, exportar, fabricar y comercializar lentes ópticos, cercos para lentes, sus accesorios, sus partes y piezas, maquinaria y equipos para la actividad óptica, la optometría, prismáticos y microscópicos, etc. Así como también otros medicamentos de uso humano y animal, otros medicamentos o rellenos de materiales de cirugía plástica, así como instrumentos para la práctica de lo antes señalado.

2. Situación financiera en el país

En el año 2017 debido al cambio de gobierno y a una nueva política económica, en la cual se ha implementado un plan de austeridad para la optimización del uso de los recursos del Estado, principalmente en contrataciones de personal, consultorías, publicidad, vehículos, viajes, entre otros, y se ha fijado como metas dinamizar el sector de la construcción, incentivar la inversión externa e interna y el ingreso de divisas, impulsar el uso de medios de pago digitales y priorizar la inversión pública hacia lo estrictamente necesario, se pretende una disminución del déficit fiscal y mejora de las condiciones de financiamiento de las deudas contraídas. Por lo que se estima que la economía ecuatoriana tenga un crecimiento del 1,3% para el año 2018.

La Administración de la Compañía considera que ha sido un año lleno de retos tanto para el país como para el mercado tanto Cosmético como óptico, por lo que nos hemos propuesto desafíos importantes a pesar del entorno cambiante, tales como la inclusión de un nuevo producto como es Lítik, del cual se espera poder obtener muy buenos resultados, ya que se estaría empezando a incursionar en otro campo que aún no está explotado y que se enfoca en enfermedades catastróficas específicas, ampliando de esta manera nuestra cartera de productos, en cuanto al sector de la óptica de igual forma se ha ampliado el abanico de productos apuntando cada vez más a cubrir las necesidades de nuestros clientes, entre estos los que más destacan son Avaira Vitality con una avanzada material de hidrogel de sílica, y las soluciones Proib y Aqualent cada una con beneficios específicos.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de RESTREPO COMERCIAL INTERANDINA CIA. LTDA., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve a valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relación con coberturas de coberturas eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o

- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectivo original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminados son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Pasivos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero en su estado financiero todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.- Presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

3.5 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Análisis de impactos:

La Administración de la Compañía no ha determinado los posibles impactos sobre los importes reconocidos en los estados financieros, en relación con los arrendamientos en la aplicación de la NIIF 16, sin embargo ha evaluado que al mantener contratos de arrendamiento de bienes inmuebles en Guayaquil (bodega y oficina), se prevé efectos pero estos no serán significativos.

Revelaciones

De manera general se establece que la aplicación las nuevas normas y los nuevos requerimientos generaran mayor información a revelar en la notas a los estados financieros: contratos de prestación de servicios, descripción de las obligaciones de desempeño identificadas, precio establecido en los contratos, a las estimaciones utilizadas para el análisis individual o colectivo del riesgo de crédito esperado e información respecto a los contratos de arrendamiento como son plazos, montos, condiciones del contrato, etc.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualan a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General, misma que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten al valor económico de sus filios y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de comercial, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguno de estos.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en Bancos y Activos Financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Calificación	Entidad Financiera		
	2017	2016	
	AAA-	AAA-	Banco Pichincha C.A.
	AAA / AAA-	AAA / AAA-	Banco de Guayaquil C.A.
	AA-	AA-	Banco del Avisto S.A.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, mismo que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Indicadores financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$(94.492)
Índice de liquidez	0,90 veces
Pasivos totales / patrimonio	4,82 veces
Deuda financiera / activos totales	7%

Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2017, La Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por US\$94.492. Este déficit se origina en parte por la cuenta pendiente de pago al accionista Hernán Restrepo por concepto de jubilación patronal, y de acuerdo a lo indicado por la Administración este valor será cancelado en función a la liquidez de la Compañía.

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Cientes	504,394	395,438
Cheques postfechos	6,128	5,182
Provisión cuentas incobrables	(23,568)	(23,568)
Total	486,954	377,052

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestran a continuación:

8. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

La inversión que maneja la Compañía es a través de Sweet Account con el Banco Pichincha C.A., el interés generado corresponde al número de períodos completos de 1 día en el que se haya mantenido saldos superiores a la base disponible. El plazo de este contrato es indefinido pero el Banco y la Compañía se reservan el derecho de darlo por terminado en cualquier tiempo por lo que se presenta como equivalente de efectivo.

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Cajas	1,105	13,211
Bancos	34,701	95,178
Depósitos a plazo (inversiones)	60,927	86,492
Total	96,733	194,881

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo y equivalentes están conformados de la siguiente manera:

7. Efectivo y equivalentes

31 de Diciembre		2016										
2017		2016										
Corriente		Corriente										
No		No										
Corriente		Corriente										
No		No										
Nota	7	Efectivo y bancos	Cuentas por cobrar	-	194.881	-	527.688	-	420.861	-	624.421	615.742
Costo amortizado:	8-9	comerciales y otras cuentas por cobrar	Cuentas por cobrar	-	96.733	-	783.227	-	938.398	-	871.764	938.398
Costo amortizado:	14-15	comerciales y otras cuentas por pagar	Cuentas por pagar	-	783.227	-	88.537	-	938.398	-	871.764	938.398
Costo amortizado:	13	Préstamos	Cuentas por pagar	-	783.227	-	88.537	-	938.398	-	871.764	938.398
Total	Total	comerciales y otras cuentas por cobrar	Cuentas por cobrar	-	96.733	-	783.227	-	938.398	-	871.764	938.398

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

6. Instrumentos Financieros por categoría

Total		
Bodega Quiro	206,140	353,322
Inventario en consignación	1,276	1,276
Inventario de muestras	27,027	42,137
Importaciones en tránsito	30,827	-
Otros inventarios	988	440
Deterioro del inventario	(1,111)	(26,826)
Total	265,147	370,349

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestran a continuación:

10. Inventarios

Total		
Cuentas por cobrar empleados	31,199	35,320
Anticipo proveedores	2,495	323
Seguros pagados por anticipado	2,195	5,329
Cuentas por cobrar Jorge Herman Restrepo	1,779	-
Anticipo movilidad	1,728	1,486
Otras cuentas por cobrar	1,338	1,351
Total	40,734	43,809

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestran a continuación:

9. Otras cuentas por cobrar

Total		
Saldo al inicio	23,568	34,983
Importes eliminados como incobrables	-	(1,415)
Total	23,568	23,568

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Total		
De 60 a 90 días	56,396	47,671
De 91 a 120 días	13,682	15,684
De 121 días en adelante	24,999	19,499
Total	95,077	82,854

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2017 y 2016 fue de USD\$ 3.169.032 y USD\$ 2.506.334 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

11. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Activos por impuestos corrientes	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Impuesto al valor agregado	92	-
Total activos por impuestos corrientes	92	-
Pasivos por impuestos corrientes	7.048	3.315
Impuesto a la renta	15.336	15.833
Impuesto al valor agregado	22.384	19.148
Total pasivos por impuestos corrientes	39.720	35.000

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

12. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los saldos de Propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	2017		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Terrenos	31.420	-	31.420
Edificios	125.680	245.680	371.360
Muebles y enseres	25.603	26.747	52.350
Equipo de computación	30.097	37.437	67.534
Vehículos	9.018	9.018	18.036
Instalaciones y adecuaciones	27.044	27.044	54.088
Maquinaria y equipo	5.641	5.641	11.282
Depreciación acumulada	(56.948)	(74.506)	(131.454)
Total	254.503	128.484	382.987
Depreciación acumulada	(56.948)	(74.506)	(131.454)
Total	197.555	110.296	308.481

Descripción		2017	31 de Diciembre 2016
Socios		382.303	444.908
Tarjetas de crédito		50.234	60.016
Obligaciones con el IESS		9.011	6.669
Otros		7.076	494
Total		448.624	512.067

A continuación se muestra un resumen de otros cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

15. Otras cuentas por pagar

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

Descripción		2017	31 de Diciembre 2016
Proveedores del exterior		303.626	393.154
Proveedores locales		15.796	10.297
ISO por pagar		15.191	19.658
Proveedores en consignación		-	3.202
Total		334.603	426.311

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

14. Cuentas por pagar comerciales

Descripción		2017	31 de Diciembre 2016
Obligaciones con Instituciones Bancarias		88.537	-
Corresponde al préstamo con el Banco Pichincha cuyo			
bajo asciende a 10,21% anual, garantizado con una			
hipoteca sobre bienes inmuebles (Fiso 9) de la			
Compañía, el vencimiento es el año 2018.			
Total		88.537	-

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

13. Obligaciones bancarias

Descripción		Saldo al inicio del año	Adiciones	Reducciones	Saldo al final del año
2016					
Terrenos		31.420	-	-	31.420
Edificios		125.680	-	-	125.680
Muebles y enseres		25.335	-	268	25.603
Equipo de computación		30.013	(2.292)	1.620	30.097
Vehículos		10.572	(1.554)	-	9.018
Instalaciones y adecuaciones		27.044	-	-	27.044
Machinerya y equipo		4.000	(2.251)	5.416	5.641
Total		254.064	(6.597)	7.036	254.503
Depreciación acumulada		(40.285)	972	(17.635)	(56.948)
Total		213.779	(5.625)	(10.599)	197.555

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

20. Costo de Ventas

Descripción	31 de Diciembre	2017	2016
Venta Dermo	-	-	1,692,488
Venta Botos	-	-	542,515
Ventas Lentes	-	-	349,187
Venta Fillers	-	-	(77,856)
Venta Local 0%	2,111,613	-	-
Venta Local 2%	954,250	-	-
Venta Local 4%	103,169	-	-
Total	3,169,032	2,506,334	

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

19. Ingresos

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal clave de la Entidad durante el año 2017 y 2016 asciende a USD\$ 96,109 y USD\$ 87,804 respectivamente.

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

A continuación se resumen las principales transacciones con compañías relacionadas en los años 2017 y 2016

18. Transacciones con partes relacionadas

Descripción	2017	2016
Saldo al inicio del año	4,319	19,057
Provisión del año	17,057	4,319
Pagos efectuados	(4,319)	(19,057)
Total	17,057	4,319

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

17. Participación a trabajadores

Descripción	31 de Diciembre	2017	2016
Provisión jubilación patronal	29,815	17,076	15,790
Vacaciones	15,165	10,762	15,232
Décimo tercer sueldo	2,444	17,057	4,319
Participación trabajadores	4,487	3,950	3,918
Décimo cuarto sueldo	3,950	3,950	3,918
Sueldos y salarios por pagar	90,004	83,407	83,407
Total	90,004	83,407	83,407

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestra a continuación:

16. Beneficios empleados corto plazo

Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 22% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley, sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

intermo.

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en este Reglamento o la Ley de Régimen Tributario Interno.

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

Participación menor al 50%:		Participación mayor al 50%:	
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	40%	Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	Compañía domiciliada en paraíso fiscal	45%
% IR	25%	% IR	25%

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal natural o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

22. Impuesto a la renta

Descripción		Total	
2017		1.082.836	
31 de Diciembre		966.541	
Sueldo y salarios		332.521	
Otros gastos		194.306	
Beneficios empleo		205.823	
Honorarios		96.509	
IVA enviado al gasto		44.139	
Promoción y publicidad		71.715	
Gastos de viaje		51.912	
Gastos de gestión		19.500	
Participación trabajadores		18.436	
Arriendo		17.057	
Depreciación		14.169	
Impuesto y contribuciones		16.749	
Total		1.082.836	
Total		966.541	

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

21. Gastos administrativos y ventas

Descripción		Costo de inventarios	
2017		2.028.288	
31 de Diciembre		1.642.736	
Total		2.028.288	
Total		1.642.736	

Obligación de reportar al SRI los activos monetarios que mantengan en entidades financieras del exterior. Están obligados a presentar la información relacionada con los activos monetarios las personas y sociedades que mantengan en instituciones financieras del exterior, respecto de los cuales sean titulares,

NAC-DGERCGC17-00000566, NAC-DGERCGC1700000567 y NAC-DGERCGC17-00000568 año 2017

- Las sociedades consideradas pagarán por concepto de anticipo de IR un monto equivalente al 50% del IR determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente de IR que les hayan sido practicadas en el mismo.
- Las sociedades extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas, contratos de ingeniería y construcción para inversiones en los sectores determinados como industrias básicas, gozan de una exoneración del IR por 10 años, contados desde que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB.
- El SRI directamente o por medio de las IFIs devalvada, en dinero electrónico 2 puntos del IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios que se encuentren soportados en comprobantes de venta válidos emitidos a nombre del titular de una cuenta de dinero electrónico.

Ley Orgánica para el Equilibrio a las Finanzas Públicas

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes 3 años, en las zonas afectadas, estarán exoneradas del pago del IR durante 5 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión.
- Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el período de hasta un año a partir del mes de junio del año 2016. Las personas naturales residentes en los territorios afectados, recibirán un descuento equivalente al incremento de los 2 puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos, en las condiciones que establezca el SRI, para que los vendedores de bienes o prestadores de servicios, lo recobren directamente, teniendo derecho a compensarlo como crédito tributario.

Ley Solidaria por las Afectaciones del Terremoto

A partir del año 2018 la Compañía aplicará la tasa del 25% de impuesto a la Renta, de acuerdo a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017 y para fines del cálculo del anticipo de impuesto a la Renta se establecen nuevas deducciones que regulan el cálculo efectuado hasta el 2017.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2015 al 2017.

Durante el año 2017, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la Renta de USD\$18,940, sin embargo, el impuesto a la Renta causado del año es de USD\$27,708. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$27,708 como gasto impuesto a la Renta.

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la Renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Descripción	2017	2016
Utilidad según libros antes de impuesto a la Renta	97,018	24,475
Más gastos no deducibles locales	29,290	75,337
Base imponible	126,308	99,812
Impuesto a la Renta calculado por el 22%	27,708	21,958
Anticipo calculado	18,940	18,940
Impuesto a la Renta corriente registrado en resultados	27,708	21,958

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

25. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

26. Otros resultados integrales

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias activariles generadas por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

27. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

28. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

29. Aprobación de los estados financieros

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

Jorge Hernán Restrepo
Gerente General

Marcelo Velásquez
Contador General