



**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERIANOS VETSAF C. A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARATIVO AL AÑO 2016**

LABORATORIOS ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C. A.
AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARATIVO AL AÑO 2016

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
<u>Estados Financieros Consolidados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las Pymes):</u>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionista	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Notas Explicativas a los Estados Financieros	11 - 17



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como, las notas a 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 materiales, la posición financiera de **LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de "la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

Otros Asuntos

- A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2017 por parte del sujeto pasivo de impuesto, el mismo que deberá ser presentado conjuntamente con el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta agosto 12 del 2018.
- Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 no han sido sujeto al proceso de auditoría externa, debido a que no se encontraba la compañía obligada a presentar estados financieros auditados, de conformidad a disposiciones establecidas por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

AuditPlus

Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646

Julio 31, 2018

CPA Baddi Aurea A.

Socio

Registro # 0.17287

LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C. A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****(Expresados en U. S. dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1,151	800
Cuentas por cobrar relacionadas	4	15,697	6,863
Activos por impuestos corrientes	5	290	263
Total activos corrientes		<u>17,138</u>	<u>7,926</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>17,138</u>	<u>7,926</u>



Lcdo. Fernando Salcedo
Representante Legal
C.I. 0919814970



CPA Verónica Ortega
Contadora General
RUC #1720588878001

Ver notas explicativas a los estados financieros


LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Otras obligaciones corrientes	6	5,189	7212
Cuentas por pagar/ diversas relacionadas		0	151
Total pasivos corrientes		<u>5,189</u>	<u>7,363</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar Accionistas	8	<u>10,947</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS		<u>16,136</u>	<u>7,364</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	9		
Capital social		800	800
Reserva legal		45	1
Resultados acumulados, neto		(247)	(247)
Ganancia del periodo, neta		<u>405</u>	<u>9.00</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>1,003</u>	<u>563</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u>17,139</u>	<u>7,926</u>

Lcdo. Fernando Salcedo
Representante Legal
C.I. 0919814970

CPA Verónica Ortega
Contadora General
RUC #1720588878001

Ver notas explicativas a los estados financieros

LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en U .S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	10	10,241	6,600
MENOS: COSTO DE VENTAS	10	<u>2,750</u>	<u>0.00</u>
GANANCIA BRUTA	10	<u>7,491</u>	<u>6,600</u>
GASTOS OPERACIONALES	11	<u>(6,812)</u>	<u>(6,576)</u>
Ganancia del periodo antes de participación a Trabajadores e impuesto a la renta		<u>679</u>	<u>24</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores		102	4
Impuesto a la renta causado		127	11
Apropiación a Reserva Legal		<u>45</u>	<u>1</u>
Total		<u>274</u>	<u>16</u>
GANANCIA DEL PERIODO, NETA		<u>405</u>	<u>8</u>


Lcdo. Fernando Salcedo
 Representante Legal
 C.I. 0919814970


CPA Verónica Ortega
 Contadora General
 RUC #1720588878001

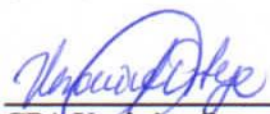
Ver notas explicativas a los estados financieros

LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C. A.**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****(Expresados en U.S. dólares)**

	Capital Social	Reserva Legal y de capital	Resultados Acumulados neto	Ganancia neta del Periodo	Total
Diciembre 31, 2015	800		(247)		553
Ganancia, neta				9	9
Diciembre 31, 2016	800	1	(247)	9	563
Ganancia, neta				396	396
Otros		44			44
Diciembre 31, 2017	<u>800</u>	<u>45</u>	<u>(247)</u>	<u>405</u>	<u>1,003</u>



Lcdo. Fernando Salcedo
Representante Legal
C.I. 0919814970



CPA Verónica Ortega
Contadora General
RUC #1720588878001
Ver notas explicativas a los estados financieros

LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6,616	6,616
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	0	(28)
Pagado a proveedores y empleados	(1,080)	(1,052)
Otros pagos por actividades de operación	<u>(5,185)</u>	<u>(5,536)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>351</u>	<u>0</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	351	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>800</u>	<u>800</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>1,151</u>	<u>800</u>



Lcdo. Fernando Salcedo
 Representante Legal
 C.I. 0919814970



CPA Verónica Ortega
 Contadora General
 RUC #1720588878001

Ver notas explicativas a los estados financieros

LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia del periodo antes de participación e impuestos	<u>679</u>	<u>24</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Participación de trabajadores	(102)	(4)
Impuesto a la renta causado	(127)	(11)
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Otras cuentas por cobrar	(7,110)	(7,110)
Otras cuentas por pagar	1,724	1,724
Total ajustes	<u>5,286</u>	<u>5,376</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>351</u>	<u>0</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
(Disminución neta) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	351	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>800</u>	<u>800</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>1,151</u>	<u>800</u>


Lcdo. Fernando Salcedo
 Representante Legal
 C.I. 0919814970


CPA Verónica Ortega
 Contadora General
 RUC #1720588878001

Ver notas explicativas a los estados financieros

LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACION GENERAL

LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C. A., está constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública inscrita en el registrador mercantil en septiembre 15 del 2014; la misma que fue aprobada de acuerdo con Resolución No. 22014042569 emitida por la Superintendencia de Compañías el 15 de septiembre del 2014. La principal actividad se relaciona fundamentalmente a la venta al por mayor y menor de productos veterinarios, fármacos y alimentos para su comercialización.

En marzo 04 del 2015, se reformó el estatuto de la compañía **LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C. A.** en su objeto social relacionada a que se dedicará también con las actividades de importación, exportación, fabricación y comercialización de insumos agrícolas, orgánicos, antigerminantes, agroquímicos, abonos, semillas, fungicidas, pesticidas, equipos, instrumentos e implementos para la siembra, cultivo y cosecha de toda clase de plantaciones agrícolas; y a la importación, exportación, comercialización y elaboración, formulación, bodegaje y almacenamiento de fármacos, alimentos, así como de productos y utensilios de uso veterinario.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de la Preparación y Presentación. - Los estados financieros de **LABORATORIO ECUATORIANO DE FÁRMACOS VETERINARIOS VETSAF C. A.**, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 en comparativo al año 2016, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) vigentes y aplicadas de manera uniforme y consistentes a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de productos veterinarios, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios.

Cuentas y Documentos por pagar – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de productos veterinarios en forma general; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de productos veterinarios en forma general, crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios, y anticipos de impuesto a la renta. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2017, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio.

Pasivos por impuestos corrientes – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

La compañía obtuvo en el año 2017 saldo a favor debido a que el impuesto causado fue menor a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta practicadas a la compañía.

Transacciones con partes relacionadas. - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 5% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de productos veterinarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos - Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

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

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

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo y equivalente de efectivo, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Bancos	351	0.00
Caja general	<u>800</u>	<u>800</u>
Total	<u>1,151</u>	<u>800</u>

Bancos, representa fondos depositados en las cuentas corrientes del Banco de Guayaquil C. A. por US \$351. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

Caja general, representa al aporte inicial que los accionistas realizaron para dar marcha al negocio, lo cual a sus inicios representa el capital social.

4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por cobrar relacionadas fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes Relacionadas	15,697	6,863
Total	<u>15,697</u>	<u>6,863</u>

Al 31 de diciembre del 2017, Clientes Relacionadas, representa saldos pendientes de cobro por facturación en ventas de Asesoría Administrativas. Estas ventas a crédito no generan interés, y tienen plazos de vencimientos a 30; 60 y 90 días. A la presente fecha de este reporte han sido recuperados parcialmente.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de activos por impuestos corrientes son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario años anteriores	121	121
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>169</u>	<u>132</u>
Total	<u>290</u>	<u>253</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de crédito tributario años anteriores; representa saldo a favor de la entidad correspondiente a impuesto renta del año 2016 por \$121. Estos saldos de crédito tributario impuesto renta año 2016 pendientes por recuperar de conformidad a las disposiciones de las normativas tributarias vigentes.

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta representan los valores retenidos a la empresa sobre las ventas por un total de \$169; el mismo que fue liquidado con el impuesto causado del año 2017 en el formulario # 101 presentado al Servicio de Rentas Internas (SRI) en abril 11 del 2018.

6. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias	127	4
Obligaciones con el IESS	86	86
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	33	467
Décimo cuarto sueldo	322	436
Vacaciones por pagar	433	233
Participación de utilidades	105	11
Otros	<u>4,082</u>	<u>5,976</u>
Total	<u>5,188</u>	<u>7,213</u>

Obligaciones tributarias, incluye principalmente la determinación del 22% de impuesto a la renta causado anual del 2017 por \$127; calculado en julio 6 del 2017 de acuerdo con el formulario #101 presentado al Servicio de Rentas Internas (SRI); \$182 sobre impuesto al valor agregado efectuadas a terceros por prestaciones de servicios. Los impuestos al valor agregado fueron declarados en diciembre del 2017 y canceladas en enero del 2018.

Participación de utilidades, constituye el 15% por \$105 contabilizado de acuerdo con disposiciones laborales para el pago a trabajadores sobre la ganancia contable al 31 de diciembre del 2017.

7. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2017 y 2016, han sido efectuado de acuerdo con disposiciones establecidas por la autoridad tributaria, y la conciliación tributaria de ambos periodos fueron preparadas, tal como mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancia del periodo	679	24
Menos: 15% de Participación para trabajadores	(102)	(4)
Ganancia tributable	577	20
Más: Gastos no deducibles	<u>0.00</u>	<u>28</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	577	48
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>127</u>	<u>11</u>

La determinación del impuesto a la renta por pagar y/o saldo a favor del contribuyente, es como se sigue:

Impuesto a la renta causado	127	11
Menos: Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal	(169)	(132)
Menos: Crédito Tributario de años anteriores	<u>(121)</u>	<u>0.00</u>
Crédito Tributario a Favor	<u>163</u>	<u>121</u>

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

Se ha cumplido con las obligaciones tributarias y presentación de las declaraciones de impuestos del año 2017.

8. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de pasivos no corrientes constituyen valores pendientes de pago a largo plazo, tal como se demuestra a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Accionistas	<u>10,947</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>10,947</u>	<u>0.00</u>

Accionistas, representa saldos por pagar al Sr. Luis Eloy Flor Alvarez por US \$10,947; correspondientes a valores pagados por el accionistas a favor de la entidad, los mismos que no devengan interés ni tienen vencimientos establecidos, y se mantienen pendientes de pago a la presente fecha del referido reporte.

9. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la entidad está constituido por \$800.00 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal – En el año 2017, se realizó la apropiación de \$45,02; representa el 10% del resultado del ejercicio para la reserva legal.

Resultados acumulados, neto – Representan resultados netos del negocio por ventas de productos veterinarios a terceros efectuados y provenientes de años anteriores como pérdida.

10. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS - VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias – ventas, costo de ventas y margen de ganancia durante los años 2017 y 2016, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos de actividades ordinarias – Ventas y		
Costo de Ventas:		
Ventas	10,241	6,600
Costo de ventas	<u>2,750</u>	<u>0.00</u>
Ganancia bruta	<u>7,491</u>	<u>6,600</u>

Se realizo ventas por 12 % por Asesoría Administrativa por \$6,641 y venta productos veterinarios con tarifa 0% por \$3,600

11. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Durante los años 2017 y 2016; los gastos administrativos y ventas, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	6,186	5,842
Aportes al IESS	583	583
Impuestos, contribuciones y otros	9	123
Suministros de oficina	0	28
Gastos financieros	<u>34</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>6,812</u>	<u>6,576</u>

En los años 2017 y 2016, gastos administrativos y ventas constituyen gastos operacionales incurridos para la asesoría administrativa y la comercialización de productos veterinarios de medicinas; alimentos; vacunas; vitaminas; etc.

12. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes (Julio 31, 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
