

4.5.- Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Caja	0,00	4.497,57
Bancos	103.613,29	914.503,22
Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	103.613,29	919.000,79

A

El Detalle de la Cuenta Bancos es el siguiente:

Cuenta Bancos	SALDO 2017
BANCO DE LA PRODUCCION CTA.CTE # 00010043527	1.452,47
BANCO PICHINCHA CTA. CTE. # 3130574104	27.246,83
BANCO GUAYAQUIL CTA. CTE. # 0006320	6.694,90
BANCO BOLIVARIANO CTA. CTE # 7160-2	46.913,95
BANCO PACIFICO CTA. CTE	21.305,14
TOTAL	103.613,29

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
CxC Comerciales No Relacionados	710.878,60	2.011.049,07
CxC Comerciales Relacionados	907.638,93	252.369,29
Otras CxC a No Relacionadas	38.494,63	590.903,59
(-) Provisión por Cuentas Incobrables	-49.908,05	-63.214,80
Total Activos Financieros	1.607.104,11	2.791.107,15

B
C
D

OTRAS CXC NO RELACIONADAS	SALDO 2017
ANTICIPOS A PROVEEDORES - NAC	3.171,16
CTAS.X COBRAR OTROS	33.835,44
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	1.488,03
TOTAL	38.494,63

El Detalle de Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas es el Siguiente:

OTRAS CXC RELACIONADAS	SALDO 2017
HEVICORP	6.000,00
OTELO & FABELL S.A.	666.848,25
LABORATORIOS FABELL S.A.	2.774,88
OTELO S.A	232.015,80
TOTAL	907.638,93

El Detalle de la Cuenta Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas es el Siguiente

CXC COMERCIALES NO RELACIONADAS	SALDO 2017
CLIENTES QUITO	0,00
CLIENTES GUAYAQUIL	710.878,60
TOTAL	710.878,60

El Detalle de la Cuenta Cuentas por Cobrar Comerciales No Relacionadas es el Siguiente:

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Crédito Tributario ISD	0,00	0,00
Crédito Tributario IVA	3.309,62	0,00
Crédito Tributario Imp. A la Renta	5.340,72	698,03
Otros (anticipo IR)	8.650,34	698,03
Total Activos por Impuestos Corrientes	17.300,68	14.100,06

8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Mercaderías en Tránsito	0,00	319.973,02
Materia Prima	19.685,49	227.181,02
Productos en Proceso	5.444,25	16.042,13
Productos Terminados	3.460,02	1.481.593,98
Suministros, Herramientas, Repuestos y Materiales	11.968,73	86.671,60
(-) Deterioro Acumulado Inventarios - Ajuste al VNR	0,00	-44.172,40
Total Inventarios	40.558,49	2.087.289,35

E

MATERIA PRIMA	SALDO 2017
MATERIA PRIMA	10.409,87
MATERIAL DE EMPAQUE	9.275,62
TOTAL	19.685,49

F

PRODUCTOS EN PROCESO	SALDO 2017
SEMIELABORADO	5.444,25
TOTAL	5.444,25

G

PRODUCTOS TERMINADOS	SALDO 2017
PRODUCTO TERMINADO	787,72
PRODUCTO TERMINADO IMPORTADOS	2.672,30
TOTAL	3.460,02

H

SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES	SALDO 2017
MERCADEO	11.485,56
SUMINISTROS DE OFICINA	483,17
TOTAL	11.968,73

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Primas de Seguros Prepagadas	0,00	27.018,44
Otros	0,00	0,00
Total Gastos Pagados por Anticipado	0,00	27.018,44

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de Propiedad, Planta y Equipo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017		Adiciones	Ajustes		Deducciones	Ventas	Bajas y/o ajustes	2016
Depreciables									
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	924.981,16	0,00	250.256,71	0,00	266.123,52	0,00			940.847,97
Muebles y Enseres	250.350,81	0,00	0,00	0,00					250.350,81
Equipos de Computación	2.762,80	0,00	0,00	0,00	87.232,09				89.994,89
Vehículos	19.337,50	0,00	0,00	0,00					19.337,50
Total de PPE Depreciables	1.197.432,27	0,00	250.256,71	0,00	353.355,61	0,00			1.300.531,17
(-) Depreciación y Deterioro									
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Costo	-764.289,47	0,00	0,00	0,00	-176.916,19	0,00			-941.205,66
(-) Depreciación Acumulada de PPE al Valor Razonable	0,00	0,00	0,00	0,00	69.146,66	0,00			69.146,66
(-) Deterioro Acumulado de PPE	-32.182,66	0,00	-32.182,66	0,00	0,00	0,00			0,00
(-) Depreciación y Deterioro Acumulados	-796.472,13	0,00	-32.182,66	0,00	-107.769,53	0,00			-872.059,00
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	400.960,14	0,00	218.074,05	0,00	245.586,08	0,00			428.472,17

11. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

La composición de los Activos Financieros No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Inversiones no corrientes	0,00	80.416,83
CxC Comerciales Relacionados	0,00	2.634.143,87
Otras CxC a Relaciones	422.991,94	0,00
Otras CxC a No Relacionadas	2.031.207,93	0,00
(-) Provisión por Cuentas Incobrables	0,00	0,00
Total Activos Financieros No Corrientes	2.454.199,87	2.714.560,70

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS NO CORRIENTE

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Otros	0,00	11.043,10
Total Activos por Impuestos Diferidos	0,00	11.043,10

OTRAS CXC NO RELACIONADAS	SALDO 2017
GESTION ADMINISTRATIVA	2.031.207,93
TOTAL	2.031.207,93

El Detalle de la Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas es el siguiente:

OTRAS CXC A RELACIONADAS	SALDO 2017
OTELLO & FABELL S. A.	34.733,64
OTELLO S. A.	202.015,16
ROBERTO GARZOZI BUCARAN	95.039,78
OTRAS CUENTAS POR COBRAR LP	91.203,36
TOTAL	422.991,94

El Detalle de la Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas es el siguiente:

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
CXP Comerciales No Relacionados	226.274,57	379.058,58
CXP Comerciales Relacionados	490.978,03	2.152.640,51
CXP a Accionistas	167.890,00	167.890,00
Dividendos por Pagar	824.282,98	830.176,25
Otras CXP a No Relacionadas	16.635,53	574.105,30
Total Ctas y Doc por Pagar	1.726.061,11	4.103.870,64

El Detalle de la Cuenta Cuentas por Pagar Comerciales No Relacionadas es el siguiente:

CXP COMERCIALES NO RELACIONADAS	SALDO 2017
PROVEEDORES LOCALES	20.154,21
PROVEEDORES EXT. PAGO DIRECTO	206.120,36
TOTAL	226.274,57

El Detalle de la Cuenta Cuentas por Pagar Comerciales Relacionadas es el siguiente:

CXP COMERCIALES RELACIONADAS	SALDO 2017
CXP LAB. TECNO ALEMANES S.A. LATECNA	482.657,16
PLAINSA S.A.	976,62
OTELLO & FABELL S.A.	7.083,14
HEVICORP	261,11
TOTAL	490.978,03

El Detalle de la Cuenta Cuentas por Pagar Accionistas es el siguiente:

CXP ACCIONISTAS	SALDO 2017
ROBERTO GARZOZI BUCARAM	167.890,00
TOTAL	167.890,00

97,884,78	-3,309,62	Saldo a Favor
0,00	0,00	Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio
-74,261,00	-47,866,23	(-) Retenciones del Periodo
65,024,86	44,556,61	Saldo del Anticipo Pendiente de Pago
0,00	0,00	(=) Anticipo Reducido correspondiente al ejercicio declarado
0,00	-29,704,40	(-) Rebaja del Saldo del Anticipo Decreto 210
0,00	74,261,01	(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO
107,120,92	0,00	Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado
86,229,94	79,601,74	Anticipo Determinado
193,350,86	0,00	Impuesto a la Renta Causado
0,00	-1,133,546,55	Pérdida Sujeta a Amortización
773,403,42	0,00	Utilidad Gravable
0,00	0,00	(+/-) Diferencias Temporales
641,737,46	0,00	(+/-) Diferencias Permanentes (1)
-23,235,17	0,00	Participación a Trabajadores
154,901,13	-1,133,546,55	Utilidad \ Pérdida antes PTe Imp. a la Renta
2016	2017	

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 25%, ya que más del 50% del capital le pertenece a una empresa que se encuentra en Panamá. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

14. IMPUESTO A LA RENTA

16,635,53	TOTAL
3,866,36	IMP.TOS. X PAG. F.104
139,64	IMP.TOS. X PAGAR F.103
1,586,43	ANTICIPO DE CLIENTES
11,043,10	25% IMPUESTO A LA RENTA
SALDO 2017	OTRAS CXP NO RELACIONADAS

El Detalle de la Cuenta Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas es el siguiente:

824,282,98	TOTAL
824,282,98	DIVIDENDOS POR PAGAR SOCIOS
SALDO 2017	DIVIDENDOS POR PAGAR

El Detalle de la Cuenta Dividendos por Pagar es el siguiente:

15. Beneficios a los Empleados

La composición de la Cuenta Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2106
Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio	0,00	23.235,17
Obligaciones con el IESS	0,00	24.024,74
Otros Beneficios a Empleados	696,81	81.376,42
Total Beneficios a Empleados	696,81	128.636,33

16. Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, es la siguiente:

	2017	2016
GxP Comerciales Relacionados	0,00	71.244,22
Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes	0,00	71.244,22

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Jubilación Patronal	0,00	377.655,30
Desahucio	0,00	122.423,92
Total Beneficios a Empleados LP	0,00	500.079,22

Los empleados de la compañía MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A., estuvieron en rol hasta el 30 de Junio del 2017, luego de esta fecha pasaron a ser parte de la nómina de la compañía OTELO & FABELL S.A., la misma que absorbió la antigüedad de los empleados.

18. INGRESOS DIFERIDOS

La composición de los Ingresos Diferidos, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
Anticipo de Clientes		
Otros		
Total Ingresos Diferidos	0.00	11.043,10

19. PATRIMONIO

19.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por ciento sesenta mil acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una.

19.1.- Reserva Legal

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

19.2.- Resultados Acumulados

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2017 y el 20 de abril del 2018, fecha emitido el informe, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.