

## **REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

### **NOTA 1 - OPERACIONES**

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública de 7 de mayo del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de mayo del mismo año.

Las operaciones de la Compañía están orientadas a la compra, venta, comercialización importación, exportación, fabricación, diseño, reparación y mantenimiento de todo tipo de productos; principalmente insumos médicos.

### **APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

#### **a) Declaración de cumplimiento**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### **b) Bases de preparación**

Los estados financieros de REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **c) Nuevos pronunciamientos contables**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las secciones de la norma existente que no han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

**REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Norma</b>	<b>Tema</b>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</b>
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros)	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes"	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no generan impacto significativo en los Estados Financieros en el año de su aplicación inicial.

**d) Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

**e) Efectivo y equivalentes del efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

### **f) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar clientes están registradas al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Para lo cual, la compañía constituye una provisión del 100% sobre las cuentas por cobrar que superan los 365 días de antigüedad.

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

### **g) Propiedad, planta y equipo**

#### Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

#### Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

#### Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de Cómputo y software	3

#### Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas

## REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

### **h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores 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.

### **i) Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

#### Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### **j) Beneficios a empleados a corto y largo plazo**

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### Participación a trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

### **l) Reconocimientos de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **m) Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **n) 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 Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **o) Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

**REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 3 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA**

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conformaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	Corriente	Corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	313.022	13.981
Inversiones	100.000	546.978
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	339.845	214.227
Otras cuentas por cobrar	117.409	16.457
<b>Total activos financieros</b>	<b>870.276</b>	<b>791.643</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Obligaciones Financieras	95.261	192.709
Cuentas por pagar proveedores	220.829	247.081
Otras cuentas por pagar	21.514	180.158
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>242.343</b>	<b>427.237</b>

**NOTA 4 – EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalente de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Caja Chica	200	200
Caja Ventas	17	-
Banco Pichincha	-	13.781
Cooperativa 29 de Octubre	312.805	-
	<b>313.022</b>	<b>13.981</b>

**NOTA 5 – INVERSIONES**

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, las inversiones se comprenden:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Polizas de Acum. Bco Internacional	-	296.978
Inversión Diners Club	-	250.000
Inversión Coop. 29 de Octubre	100.000	-
	<b>100.000</b>	<b>546.978</b>

**REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, las cuentas por cobrar se comprenden:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Clientes Nacionales	342.009	216.391
(-) Provisión cuentas incobrables	(2.164)	(2.164)
	<u>339.845</u>	<u>214.227</u>

(I) Deudores comerciales se desglosan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sociedad de lucha contra el cáncer núcleo de Cuenca	49.506	95.266
Hospital General Enrique Garcés	35.609	-
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	26.862	-
IESS Hospital Carlos Andrade Marín	25.070	247
Clinica San Francisco	23.761	24.827
Hospital de Especialidad Eugenio Espejo	22.165	-
Otros	159.036	96.051
	<u>342.009</u>	<u>216.391</u>

**NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las otras cuentas por cobrar comprenden:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Anticipo Compras	63.868	2.074
Cuentas por cobrar socios	-	3.360
Cuentas por cobrar empleados	323	10.679
Otras cuentas por cobrar Banco Pichincha (I)	50.774	-
Garantía	2.444	344
	<u>117.409</u>	<u>16.457</u>

(I) Corresponde a un valor a cobrar Banco Pichincha que se origina por una multa aplicada por el banco; mediante un acuerdo se solicitó la restitución de fondos.

**REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**NOTA 8 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Inventario Productos	100.787	78.782
Transferencia entre bodegas	-	111.500
Compras por liquidar	(6.459)	4.385
	<u>94.328</u>	<u>194.667</u>

(espacio en blanco)

Notas a los Estados Financieros  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 9 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, propiedad, planta y equipo se componía de lo siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre 2015	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre 2016	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre 2017
Muebles y Enseres	28.135	-	28.135	890	29.025
Equipos de computación y software	23.434	-	23.434	-	23.434
Vehículos	-	49.912	49.912	-	49.912
	<u>51.569</u>	<u>49.912</u>	<u>101.481</u>	<u>890</u>	<u>102.371</u>
<b>Depreciación Acumulada</b>					
Dep. Acum. Muebles y enseres	(1.406)	(2.810)	(4.216)	(2.839)	(7.055)
Dep. Acum. Equipos de computación y soft	(4.663)	(7.809)	(12.472)	(7.809)	(20.281)
Dep. Acum. Vehículos	-	(2.842)	(2.842)	(9.983)	(12.825)
	<u>(6.069)</u>	<u>(13.461)</u>	<u>(19.530)</u>	<u>(20.631)</u>	<u>(40.161)</u>
	<u>45.500</u>	<u>36.451</u>	<u>81.951</u>	<u>(19.741)</u>	<u>62.210</u>

**REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 10 – SOBREGIRO BANCARIO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
Banco Pichincha	15,443	142,131
Banco Internacional	41,662	-
	<u>57,105</u>	<u>-</u>

**NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende de la siguiente manera:

Institución Financiera:	Monto	Vencimiento	Porcentaje de interés anual	Diciembre 31,	
				2017	2016
				(en U.S. dólares)	
<b>Financieras:</b>					
Banco del Pichincha	14,090	sep-19	11,83%	-	10,580
Banco del Pichincha	41,463	sep-21	11,83%	<u>33,169</u>	<u>39,894</u>
Suma				<u>33,169</u>	<u>50,474</u>
<b>Menos:</b>					
Porción corto plazo de las obligaciones Financieras				<u>10,260</u>	<u>17,315</u>
Obligaciones Financieras Largo Plazo				<u>22,909</u>	<u>33,159</u>

**NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 cuentas por pagar proveedores, comprende:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Proveedores Honorarios	22,000	-
Proveedores Otros (I)	198,829	247,081
	<u>220,829</u>	<u>247,081</u>

(espacio en blanco)

**REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(l) El detalle de proveedores otros, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Leterago del Ecuador S.A.	49.757	13.501
Neoealthicals Cia. Ltda.	32.751	13.949
Corporacion Krung S.A.	22.000	-
Laboratorios Carlon Labcarlon S.A.	19.131	20.252
Laboratorio Farmaceutico Lipifycos S.A.	10.123	-
Lira Laboratorios Industrial Representaciones y Agencias S.A	9.714	-
Otros	77.353	199.379
	<u>220.829</u>	<u>247.081</u>

**NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, otras cuentas por pagar comprenden lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sueldos por pagar	14.570	8.952
IESS por pagar	4.824	8.509
Anticipo Cliente	12.330	5.579
Tarjetas de Crédito	4.997	103
Depósitos por Identificar	18.354	-
Mercadería en Consignación Bod13	4.977	-
Provisional Por Pagar (Módulos)	14	-
Multas, descuentos empleados	1.268	1.083
	<u>61.334</u>	<u>24.286</u>

**NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO****(a) Corto plazo:**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios a empleados corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2017	2016
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	1.289	3.837
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	1.890	1.442
15% Participación Trabajadores	26.506	20.277
	<u>29.685</u>	<u>25.556</u>

**REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTES**

**(a) Saldos de impuestos por cobrar y pagar**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Por cobrar</b>		
Retención Fuente Recibida Años Anterior	-	4.039
Crédito Tributario Compras	60.602	33.759
	<b>60.602</b>	<b>37.798</b>
<b>Por pagar</b>		
Proveedores SRI	5.136	18.354
Impuesto a la Renta por Pagar	8.923	4.576
	<b>14.059</b>	<b>22.930</b>

**(b) Tasas de impuesto a la renta**

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2017, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**(c) Anticipo de impuesto a la renta**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017, el presidente de la República del Ecuador decretó se apliquen rebajas en el saldo a pagar del anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2017, según las siguientes consideraciones:

- Rebaja del 100% del saldo a pagar del anticipo de Impuesto a la Renta, a los contribuyentes cuyos ingresos brutos anuales sean menores o iguales a US\$500.000.

**REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

- b) Rebaja del 60% del saldo a pagar del anticipo de Impuesto a la Renta, a los contribuyentes cuyos ingresos brutos anuales sean de entre US\$500,000.01 y US\$1,000,000.
- c) Rebaja del 40% del saldo a pagar del anticipo de Impuesto a la Renta, a los contribuyentes cuyos ingresos brutos anuales sean de US\$ 1,000,000.01 y más.

En aplicación de este decreto el impuesto a la Renta causado es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	150.199
Más - Gastos no deducibles	<u>34.469</u>
Utilidad tributable	<b>184.668</b>
Tasa de impuesto a la renta	22%
Impuesto a la renta causado	<u>40.627</u>

**(d) Conciliación del resultado contable - tributario**

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2017 fueron las siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	150.199
Más - Gastos no deducibles	<u>34.469</u>
Utilidad tributable	<b>184.668</b>
Impuesto a la renta del ejercicio	40.627
(-) Retenciones en la fuente año corriente	<u>31.704</u>
Impuesto a la renta por pagar	<b>8.923</b>

**(e) Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

**REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**NOTA 16 – CUENTAS POR PAGAR SOCIOS LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, otras cuentas por pagar socios comprenden lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
CxP C/P Puebla Mary	455	455
CxP C/P Puebla Katia Janneth	397	397
CxP C/P Accionistas (i)	-	160.700
	<u>852</u>	<u>161.552</u>

(i) La cuenta por pagar accionistas por US\$ 160,700 se reclasifico como aportes futuras capitalizaciones.

**NOTA 17 – PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado es de US\$ 800 dividido en 800 acciones de un valor de US\$1 cada una.

**(a) Reserva legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**NOTA 18 – VENTAS OPERACIONALES**

Durante los años 2017 y 2016, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Venta Local	6.452.979	4.042.881
Descuento en ventas local	(65)	2.670
Devoluciones en ventas local	(2.203.784)	(1.394.963)
	<u>3.249.130</u>	<u>2.650.588</u>

(espacio en blanco)

## REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA 19 – GASTOS OPERATIVOS

Durante los años 2016 y 2017, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sueldos y beneficios sociales	307.773	233.996
Gasto Ventas	947	713
15% Participación Trabajadores	26.508	20.278
Generales (i)	245.870	538.147
Gasto Financiero	10.471	1.668
Tasas y Contribuciones	6.530	908
	<u>598.097</u>	<u>795.710</u>

(i) Gastos generales al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Depreciaciones	20.631	13.461
Alquiler de Equipos y Arriendo	10.083	108.097
Mantenimiento Instalaciones y Equipos	103.406	26.508
Honorarios	26.859	23.442
Suministros	3.775	11.017
Trasporte y Viáticos	42.007	70.060
Servicios Prestados	20.020	221.920
Otros	20.089	63.642
	<u>245.870</u>	<u>638.147</u>

### NOTA 20 – INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

### NOTA 21- OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

## REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

### **Mitigación de riesgos**

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito. La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

#### **(a) Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las materias primas (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- Riesgo de tasa de interés  
El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.
- Riesgo de tipo de cambio  
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### **(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

**REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

**(c) Riesgo de liquidez**

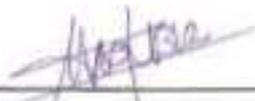
El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

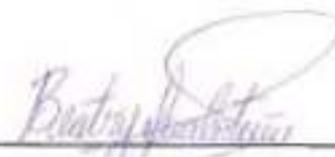
La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

**NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

  
\_\_\_\_\_  
**Ing. Mary Alexandra Puebla Cruz**  
**Representante Legal**

  
\_\_\_\_\_  
**Beatriz Gualotuña**  
**Contadora**