

**REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA.**

Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ACTIVOS	NOTAS	NO AUDITADOS	
		2017	2016
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalente del efectivo	3	126.853,35	150.557,42
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	302.874,37	289.618,43
(-) Provisión cuentas incobrables	4.1	(17.642,62)	(17.506,86)
Otras Cuentas por Cobrar	5	186.266,23	38.239,83
Impuestos Anticipados	6	70.408,09	70.907,64
Inventario	7	403.615,47	207.761,73
(-) Deterioro de Inventario	7.1	(30.504,60)	(30.504,60)
Importaciones en Tránsito	8	2.436,13	-
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>1.044.306,42</b>	<b>709.073,59</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo	9	193.261,79	193.261,79
(-) Depreciación Acumulada	9.1	(85.739,96)	(73.892,36)
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>107.521,83</b>	<b>119.569,43</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.151.828,25</b>	<b>828.643,02</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	10	450.291,07	256.660,93
Anticipo Clientes	11	161.793,57	56.430,19
Otras Cuentas por Pagar	11	28.023,71	29.670,27
Beneficios Sociales y Patronales por Pagar	12	18.359,79	24.513,91
Obligaciones Fiscales por Pagar	13	56.951,86	51.364,62
Obligaciones Financieras corto plazo	14	27.549,73	59.583,12
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>742.969,73</b>	<b>478.223,04</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	15	60.120,28	39.890,10
Obligaciones Patronales Largo Plazo	16	28.100,97	36.945,70
Otras cuentas por pagar Largo Plazo		6.343,78	-
<b>Total Pasivos No Corriente</b>		<b>103.565,03</b>	<b>76.835,80</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>846.534,76</b>	<b>555.058,84</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	17	13.000,00	13.000,00
Reserva Legal	18	1.045,03	1.045,03
Reserva de Capital		16.889,30	16.889,30
Reserva Facultativa		545,09	545,09
Adopción NIIFS por primera vez	19	(247.312,42)	(247.312,42)
Utilidades Acumuladas		489.417,18	466.483,64
Resultado Integral ORI		13.775,32	-
Resultado del Ejercicio	20	17.933,99	22.933,54
<b>Total Patrimonio</b>		<b>305.293,49</b>	<b>273.584,18</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>1.151.828,25</b>	<b>828.643,02</b>

Ing. Pablo Padilla M.

C.I: 1713425369

GERENTE

Dra. Mónica Pjcg G.

RUC: 1802470201001

CONTADOR

**REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA.**  
 Estado de Resultados  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	NOTAS	2017	NO AUDITADO 2016
VENTAS NETAS		887.281,56	1.171.410,36
COSTO DE VENTAS		(564.270,87)	(753.880,78)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>323.010,69</b>	<b>417.529,58</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA</b>			
Gasto de Ventas		(108.374,59)	(123.364,48)
Gasto de Administración		(121.492,90)	(128.119,17)
<b>TOTAL</b>		<b>(229.867,49)</b>	<b>(251.483,65)</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>93.143,20</b>	<b>166.045,93</b>
<b>OTROS INGRESOS/GASTOS</b>			
Ingresos no Operacionales		13.521,95	690,55
Gastos Financieros		(16.609,18)	(17.475,01)
Gastos No Operacionales		(10.600,85)	(89.016,90)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>20</b>	<b>79.455,12</b>	<b>60.244,57</b>
15% Participación Trabajadores		11.918,27	9.036,69
Impuesto a la Renta		49.602,86	28.274,34
<b>UTILIDAD NETA DISPONIBLE</b>		<b>17.933,99</b>	<b>22.933,54</b>
Ganancia (Pérdida) Actuarial		13.775,32	-

  
 Ing. Pabito Padilla M.  
 C/ 1713425369  
 GERENTE

  
 Dra. Mónica Pico G.  
 RUC: 1R02470701001  
 CONTADOR

**REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA.**  
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Adopción NIIFs por primera vez	Utilidades Acumuladas	Resultado Integral ORI	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo inicial Patrimonio- NO AUDITADO	13.000,00	1.045,03	545,09	16.889,30	(247.312,42)	390.428,81	-	76.054,83	250.650,64
Transferencia de Resultados						76.054,83		(76.054,83)	-
Resultado del Ejercicio presente								22.933,54	22.933,54
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>13.000,00</b>	<b>1.045,03</b>	<b>545,09</b>	<b>16.889,30</b>	<b>(247.312,42)</b>	<b>466.483,64</b>	<b>-</b>	<b>22.933,54</b>	<b>273.584,18</b>

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Adopción NIIFs por primera vez	Utilidades Acumuladas	Resultado Integral ORI	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo inicial Patrimonio- NO AUDITADO	13.000,00	1.045,03	545,09	16.889,30	(247.312,42)	466.483,64	-	22.933,54	273.584,18
Transferencia de Resultados						22.933,54		(22.933,54)	-
Reconocimiento Actuarial							13.775,32		13.775,32
Resultado del Ejercicio presente								17.933,99	17.933,99
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>13.000,00</b>	<b>1.045,03</b>	<b>545,09</b>	<b>16.889,30</b>	<b>(247.312,42)</b>	<b>489.417,18</b>	<b>13.775,32</b>	<b>17.933,99</b>	<b>305.293,49</b>

  
 Ing. Pablo Padilla M.  
 C.I. 1713425369  
**GERENTE**

  
 Dra. Mónica Pico G.  
 RUC: 1802470201001  
**CONTADOR**

**REPRESENTACIÓN Y COMERCIO COMRE CIA. LTDA.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>	<b>2017</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(20.900,86)</b>
Clases de cobros por actividades de operación	985.808,54
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	985.808,54
Clases de pagos por actividades de operación	(803.434,27)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(978.492,02)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(18.572,39)
Otros pagos por actividades de operación	193.630,14
Otras entradas (salidas) de efectivo	(203.335,13)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(2.803,21)</b>
Pagos de préstamos	(2.803,21)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(23.701,07)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>150.557,42</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>126.853,35</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>79.455,12</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>17.478,19</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12.047,60
Ajustes por gastos en provisiones	5.430,59
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(117.834,17)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(13.120,18)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(143.984,87)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(3.541,98)
(Incremento) disminución en inventarios	(198.289,87)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	193.630,14
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1.646,56)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(18.572,39)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	105.363,38
Incremento (disminución) en otros pasivos	(37.671,84)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(20.900,86)</b>

  
 Ing. Pablo Padilla M.  
 CI: 1713425369  
 GERENTE

  
 Dra. Mónica Pico G.  
 RUC: 1802470201001  
 CONTADOR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre de 2017

### 1. .- Antecedentes

---

**REPRESENTACION Y COMERCIO CIA. LTDA.**, es una compañía constituida en el Ecuador el 04 de agosto de 1993, cuyo objeto principal es importar y comercializar al por mayor **Equipos Médicos, incluso Partes, Piezas y Materiales**. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, NIIFs y demás Disposiciones Legales Vigentes.

### 2. .- Resumen de las Principales Políticas Contables

---

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

#### a) BASES DE PRESENTACIÓN

El Balance General al 31 de diciembre de 2017 y los rubros que conforman el Estado de Resultados están presentados a costos históricos.

#### b) VALUACIÓN DE INVENTARIOS.

Los inventarios se encuentran registrados al costo que no superan al valor de mercado, las existencias se encuentran valoradas en base al método promedio ponderado.

#### c) VALUACIÓN DE PLANTA Y EQUIPO

La propiedad planta y equipo se encuentra registrado a valor de mercado.

Se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años Vida Útil
Edificios	25
Instalaciones	8
Muebles y Enseres	12
Maquinaria Y equipo	8
Equipos de Computación	5
Vehículos	10

### 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

Detalle	2017	2016
Caja Chica	1.236,94	212,95
Produbanco	114.005,22	125.860,04
Banco Internacional	811,19	1.684,38
Terrabank	10.800,00	22.800,00
<b>Saldo 31 de diciembre</b>	<b>126.853,35</b>	<b>150.557,37</b>

### 4. -Cuentas por Cobrar Comerciales

A continuación un detalle de las cuentas por cobrar comerciales:

Detalle	Ref	2017	2016
Almeida Montero Cia. Ltda.		54.848,56	45.802,95
Clideol		14.943,71	5.088,22
Varios Clientes -2016		-	6.817,43
Clientes Varios-2017	(i)	233.082,10	231.909,83
<b>Subtotal</b>		<b>302.874,37</b>	<b>289.618,43</b>
(-) Provisión Ctas. Incobrables	(ii)	(17.450,08)	(17.314,32)
(-) Provisión Interés Implícito	(iii)	(192,54)	(192,54)
<b>Saldo 31 de diciembre</b>		<b>285.231,75</b>	<b>272.111,57</b>

(i).- Corresponde a cuentas por cobrar a clientes por las ventas realizadas a crédito.

(ii).- Al 31 de Diciembre de 2017 la Compañía realizó la provisión para cuentas incobrables del valor total de la cartera.

**Movimiento:**

	Movimiento
Saldo inicial	17.314,32
Reversión	135,76
Saldo final 31/12/2017	<b>17.450,08</b>

(iii).- Se realizó un cálculo de interés implícito en el año 2012 por un valor de \$192.54, este año no procedió por que el cálculo no era relevante en el impacto de los Estados Financieros.

(iv).- Adjunto lista de nombre que comprende clientes varios años 2016-2017

<b>Clientes</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Almeida Montero Cia Ltda	54.848,56	45.802,95
Baxter Ecuador	50,08	55,86
Centro Enace	-	2.146,90
Centro Ambulatorio del dia El Tena	-	5.151,50
Clideol	14.943,71	5.088,22
Funcrisa	1.571,36	1.571,36
Fundación Oswaldo Loor	445,80	41.794,52
Fundación Filandia	-	6.999,38
Fundación Vista Para Ciegos	-	4.536,95
Hospital Pablo Arturo Suarez	3.921,59	29.455,35
Hospital San Francisco de Quito	349,82	349,82
Hospital DR Abel Gilbert Ponton	436,80	-
IESS Hospital de Ambato	-	38,66
Junta de Beneficiencia Guayaquil	-	7.569,45
Clientes varios	226.306,65	132.240,08
Varios Clientes 2016	-	6.817,43
<b>Total</b>	<b>302.874,37</b>	<b>289.618,43</b>

## 5. -Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017. Comparativo 2016, es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Ref</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Anticipo Personal	(i)	178.984,04	34.499,62
Anticipo Proveedores		2.535,68	0,57
Otros anticipos por cobrar		4.746,51	3.739,64
<b>Saldo 31 de diciembre</b>		<b>186.266,23</b>	<b>38.239,83</b>

(i).- En su saldo incluye un crédito otorgado al Señor Pablo Padilla por un valor de \$82.000 el cual no genera intereses y sus cancelaciones se efectúan durante el año 2017 y para el año 2018 se efectuaran abonos trimestrales.

Al Señor Diego Padilla se le otorga un préstamo de \$70.000,00, es un crédito mutuo, con él se llegó acuerdos de pago en cuotas trimestrales a partir del año 2018.

## 6. -Impuestos Anticipados

Un detalle de Impuestos Anticipados se detalla a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Ref</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Retención en Venta		5.455,49	8.898,11
Impuesto 5% ISD	(i)	21.689,44	33.068,71
Crédito Tributario Impto Rta	(I)	41.820,06	28.127,58
Anticipo Impuesto Renta		1.443,10	813,24
<b>Saldo 31 de diciembre</b>		<b>70.408,09</b>	<b>70.907,64</b>

(i).- Saldos que son compensados en el formulario de Impuesto a la Renta del año 2017.

## 7. .-Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2017 comparado con el año 2016 es como sigue:

Detalle	Ref	2017	2016
Inventario de Mercadería	(i)	403.615,47	207.671,73
Provisión por deterioro mercadería		(30.504,60)	(30.504,60)
<b>Saldo 31 de diciembre</b>		<b>373.110,87</b>	<b>177.167,13</b>

(i).- Se desprende su saldo:

Detalle	2017	2016
Inventario Inicial	30.504,60	30.504,60
Accutome Instrumental	16.423,32	35.153,55
Accutome Insumos	10.171,85	
Alchimia Insumos	108,85	-
Essilor		-
Katena Instrumental Quirúrgico	7.925,93	7.091,33
Kowa Equipos	6.359,10	12.318,10
Miltex Instrumental	4.836,53	4.943,37
Ocular Lupas	1.258,46	1.045,39
Rumex	4.315,22	4.846,12
Topcon Accesorios	17.925,99	17.279,43
Topcon Equipo Médico	186.839,49	21.020,48
Topcon Lámparas	6.924,87	11.192,89
Topcon Microscopios	22.763,06	18.784,94
Topcon Stand	9.180,51	19.584,91
Topcon Repuestos	831,53	-
Volk Lentes	465,54	629,86
Pst Cajas de Esterilización	40,00	310,34
Equipos laser y otros	47.408,00	979,43
Keeler Indirectos	5.318,18	5.987,68
Wallach Electrodo	3.507,71	3.607,71
Lite Source Focos	1.186,34	505,59
Welch Allyn Oftalmoscopios	5.533,05	5.800,57
Welch Allyn Repuestos	1.852,25	1.023,70
Insumos Accesorios y Otros	2.870,60	2.816,51
Cima Insumos	3.767,77	2.335,23
Mantenimiento	562,61	-
Blver	1.260,39	
Peschko	3.647,90	
Usophthalmic Equipo Médico	25,82	
<b>Total</b>	<b>403.615,47</b>	<b>207.761,73</b>

(ii).- No estuvimos presentes en la constatación de la toma física de Inventarios.

## 8. Importaciones en tránsito

Un detalle de importaciones al 31 de diciembre del 2017 comparado con el año 2016 es como sigue:

Detalle	Ref	2017	2016
Importación Accutome		568,32	-
Importación Bever Visitec		1.441,65	-
Importación Topcon		426,16	-
<b>Saldo 31 de diciembre</b>		<b>2.436,13</b>	<b>-</b>

## 9. - Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen del movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2017 se detalla a continuación:

Detalle	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Saldo al 31/12/2017
<b>COSTO:</b>			
Bienes Inmuebles	80.100,00	-	80.100,00
Equipo de Oficina	4.854,46	-	4.854,46
Equipos de Computación	1.400,40	-	1.400,40
Muebles y Enseres	22.016,93	-	22.016,93
Vehiculos	82.127,50	-	82.127,50
Sistema Contable	2.762,50	-	2.762,50
<b>TOTAL COSTO:</b>	<b>193.261,79</b>	<b>-</b>	<b>193.261,79</b>
(-) Depreciación Acumulada	(73.692,36)	(12.047,60)	(85.739,96)
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:</b>	<b>119.569,43</b>	<b>(12.047,60)</b>	<b>107.521,83</b>

## 10. .-Proveedores

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 comparado con el año 2016 es como sigue:

Detalle	Ref	2017	2016
Proveedores Nacionales	(i)	78.740,30	57.838,44
Proveedores del Exterior	(ii)	371.550,77	198.822,49
<b>Saldo 31 de diciembre</b>		<b>450.291,07</b>	<b>256.660,93</b>

(i) y (ii).- Se presenta su descomposición de proveedores nacionales y del exterior a continuación:

Proveedores Nacionales			Proveedores Exterior		
	2017	2016		2017	2016
CNT	528,69		Accutome	4.824,48	4.406,37
Confianza	1.364,74	2.555,46	CIMA Technology	150,00	9.730,31
C E T S.A	1.073,14	25,19	Essilor	-	4.010,30
DT Medical	261,91	17,07	Kowa	-	23.838,72
Empresa Eléctrica Quito	53,67	60,09	Ocular Instruments	725,60	-
Laar Courier	76,52	76,52	Topcon	340.413,58	130.988,29
Nazca	824,28	824,28	Beaver Visitec	2.199,39	774,94
Padilla Zabala Jorge Rodrigo	3.215,98	3.215,98	Katena	1.101,17	619,00
QBE Seguros Colonial S. A.	3,32	598,03	Stereo Optical	-	487,57
Siatl Express Cia. Ltda.	966,79	1.255,81	Lith Surce	1.008,69	863,13
Siatllogistic S.A	1.831,42	1.730,37	Rumex International Company	191,60	-
Surgitox	-	-	KEELER INC	2.306,76	8.432,96
Varios Proveedores	55.452,46	-	Ofthalmmedia Inc	17.444,36	14.559,04
Varios Proveedores Decisión	3.927,58	4.798,26	Militer integra York	225,00	-
Valores a Liquidar	9.159,80	42.681,38	Varios Proveedores Exterior	959,94	111,86
<b>Suman</b>	<b>78.740,30</b>	<b>57.838,44</b>	<b>Suman</b>	<b>371.550,77</b>	<b>198.822,49</b>

#### 11. .- Anticipo de Clientes y otras cuentas por Pagar

El saldo al 31 de diciembre de 2017 corresponde a anticipos recibidos de clientes y otras cuentas por pagar, comparado con el año 2016 es como sigue.

Detalle	Ref	2017	2016
Anticipo Clientes	(i)	161.793,57	56.430,19
Otras cuentas por pagar	(ii)	28.023,71	29.670,27
<b>Saldo 31 de diciembre</b>		<b>189.817,28</b>	<b>86.100,46</b>

(i).- Se desprende el saldo de la cuenta Anticipo Clientes

Detalle de Anticipo Clientes	2017	2016
Anticipo Andrés Agudelo	-	1.000,00
Anticipo Ministerio de Salud	-	23.065,00
Anticipo M. Augusta Garcés	3.000,00	3.000,00
Terán Ramiro	-	15.000,00
Larco Roberto	-	5.415,00
Almeida Alfonso	-	2.500,00
Anticipo Ramirez Diego	-	5.990,00
Anticipo Hospital Alianza	93.048,00	-
Anticipo Funcrisa	36.128,00	-
Anticipo Dr. Campana	2.000,00	-
Anticipo Dra Aguilar	1.000,00	-
Anticipo Dra Sarango	1.000,00	-
Anticipo Dr Poveda Pablo	15.000,00	-
Anticipo Dra Pacheco Mishel	6.000,00	-
Anticipo Dra Jerves María Belen	3.000,00	-
Varios Anticipos Clientes	1.617,57	460,19
<b>Total</b>	<b>161.793,57</b>	<b>56.430,19</b>

(ii).- Se desprende el saldo de la cuenta de Otras Cuentas por Pagar

Otras Cuentas por Pagar	2017	2016
Merizalde Patricia	2.474,01	852,77
Padilla Jorge	16.691,58	20.042,98
Padilla Diego	8.390,42	8.390,42
Padilla Pablo	467,70	-
Varios por Pagar	-	384,10
<b>Total</b>	<b>28.023,71</b>	<b>29.670,27</b>

## 12. Beneficios Sociales

Un detalle de Beneficios Sociales al 31 de diciembre de 2017 comparado con el 2016 es como sigue:

Detalle	Ref	2017	2016
Sueldos por Pagar		525,34	3.021,17
Aportes por Pagar		868,75	1.199,90
Beneficios Sociales por Pagar (i)		5.047,43	4.956,78
Otros beneficios por pagar		-	6.299,37
15% Participación Trabajadores		11.918,27	9.036,69
<b>Saldo 31 de diciembre</b>		<b>18.359,79</b>	<b>24.513,91</b>

(i).- Un resumen de los beneficios sociales por pagar

Detalle	2017	2016
Décimo Cuarto	625,00	104,73
Décimo Tercero	251,00	307,51
Fondos de Reserva	250,90	624,01
Vacaciones	3.920,53	3.920,53
<b>Total</b>	<b>5.047,43</b>	<b>4.956,78</b>

### 13. -Obligaciones Fiscales

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017, comparado con el año 2016 es como sigue:

Detalle	Ref	2017	2016
12% IVA por Pagar		4.886,15	-
Retención Fuente por Pagar		1.229,48	58,34
Retención IVA por Pagar		1.233,37	-
SRI por Pagar		-	23.031,94
Impuesto a la Renta por Pagar		49.602,86	28.274,34
<b>Saldo 31 de diciembre</b>		<b><u>56.951,86</u></b>	<b><u>51.364,62</u></b>

### 14. -Obligaciones Financieras- Corto Plazo

Al 31 diciembre el saldo de Obligaciones Financieras corto plazo se detalla a continuación:

Detalle	Ref	2017	2016
Tarjetas de Crédito	(i)	27.549,73	59.583,12
<b>Saldo 31 de diciembre</b>		<b><u>27.549,73</u></b>	<b><u>59.583,12</u></b>

(i).- La utilización de las tarjetas de crédito es para efectuar los pagos de importaciones y otras compras locales para la Compañía.

### 15. -Obligaciones Financieras- largo plazo

Al 31 de Diciembre de 2017, el saldo de obligaciones financieras largo plazo se presenta a continuación:

Detalle	Ref	2017	2016
Banco Internacional	(i)	-	5.394,66
Banco Produbanco	(i)	69.120,28	34.495,44
<b>Saldo 31 de diciembre</b>		<b><u>69.120,28</u></b>	<b><u>39.890,10</u></b>

(i).- Los préstamos obtenidos son para capital de Trabajo. El préstamo vigente se mantiene dos Garantías Hipotecarias personales, se detalla a continuación:

Operación	Monto Original	Saldo Operación	Interés	Fecha Inico	Fecha de Vencimiento	Tasa
CAR10100292000000	22.839,89	5.135,18	40,00	18/08/2014	09/05/2018	11,23%
CAR10100395976000	20.000,00	15.708,39	110,76	12/08/2016	17/11/2020	9,76%
CAR10100405357000	60.000,00	53.606,42	145,30	23/02/2017	23/01/2023	9,76%
	<b><u>102.839,89</u></b>	<b><u>74.449,99</u></b>				

## 16. -Obligaciones Patronales por Pagar largo plazo

Al 31 diciembre el saldo de Obligaciones Patronales por Pagar se detalla a continuación:

Detalle	Ref	2017	2016
Jubilación Patronal	(i)	22.474,20	29.834,47
Desahucio por Pagar	(ii)	5.626,77	7.111,23
<b>Saldo 31 de diciembre</b>		<b>28.100,97</b>	<b>36.945,70</b>

(I).- A continuación se presenta el movimiento de Jubilación Patronal y Desahucio:

### Movimiento de Jubilación Patronal.-

Saldo Inicial	16.438,00
Provisión del año	3.973,00
Reversa reconocida ORI	3.537,00
Ganancias (pérdidas) ORI	1.473,80
<b>Total</b>	<b>22.474,20</b>

### Movimiento de Desahucio.-

Saldo Inicial	3.979,00
Provisión del año	958,00
Reversa reconocida ORI	305,00
Ganancias (pérdidas) ORI	994,77
<b>Total</b>	<b>5.626,77</b>

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$ 375 en el 2017 y US\$ 366 en el 2016), ni inferior a US\$ 30 dólares si solo tiene derecho a la jubilación del empleador y de US\$ 20 si es beneficiario de doble jubilación; b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 7,69% anual.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

## 17. .- Capital Social

El Capital de la Compañía es de USD \$13,00.00 dividido en 13,000.00 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (USD \$ 1,00) de valor nominal cada una.

Soclos	Capital Social	Número de Acciones	%
Padilla Bermúdez Jorge	10.400,00	10.400,00	80%
Padilla Marizalde Lorena	1.300,00	1.300,00	10%
Padilla Merizalde Pablo	1.300,00	1.300,00	10%
<b>Saldo 31 de diciembre</b>	<b><u>13.000,00</u></b>		

## 18. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. La Compañía alcanza este porcentaje.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Al 31 de diciembre de 2017, se presenta un saldo de US\$ 1.045,03 como reserva legal el cual representa el 6.46% del saldo de capital social.

## 19. .- Adopción NIIF 's por primera vez

Al 31 de diciembre de 2017 se presenta un saldo negativo de US\$ 247.132,42, es el efecto del ajuste generado del año 2012.

## 20. - Conciliación Tributaria

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para, las sociedades constituidas en el Ecuador, calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país mediante el aumento del capital y el 22 % sobre el resto de utilidades.

Una conciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad Bruta		79.455,12	60.244,57
<b><u>Menos</u></b>			
(-) 15% Participación Trabajadores		11.918,27	9.036,69
<b><u>Más</u></b>			
(+) Gastos No Deducibles		157.930,70	77.311,85
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>(i)</b>	<b>225.467,55</b>	<b>128.519,73</b>
<b><u>Menos</u></b>			
(-) Impuesto a la Renta	<b>(ii)</b>	49.602,86	28.274,34
<b><u>Anticipos</u></b>			
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja (casillero 876 de la declaración anterior)	<b>(i)</b>	8.898,11	9.929,06
Anticipo determinado correspondientes ejercicio anterior ( casillero 879)		9.527,97	
(=) Robaja saldo anticipado - decreto ejecutivo -210	<b>(iii)</b>	5.338,87	-
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado		<b>4.189,10</b>	-
(=) Impuesto Renta Causado > al Anticipo reducido		45.413,76	<b>18.345,28</b>
(+) Saldo pendiente del pago del anticipo		3.559,24	9.115,82
<b><u>Menos:</u></b>			
Retenciones en la fuente del ejercicio		5.455,49	8.898,11
Credito Tributario años anterior		43.263,16	28.127,58
Credito Tributario ISD		21.689,44	33.068,71
<b>Imppto a Renta a Pagar o Crédito Tributario</b>		<b>(21.435,09)</b>	<b>(42.633,30)</b>

(i).- Al 31 de diciembre del 2017 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, La Compañía pago el 22% sobre la utilidad de US\$ 225.467,55, reconociendo como impuesto el valor de US\$ 49.602,86 que equivale al monto de impuesto a la renta.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínima 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

(iii).- La Compañía se acogió a la rebaja del anticipo de impuesto a la renta pendiente del año 2016 presentado en el Formulario de Impuesto Renta, que de acuerdo al decreto ejecutivo No.210 le corresponde el 60% estableciendo un valor de \$ US 5.338.87.

## **21. Contingencias**

---

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

## **22. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

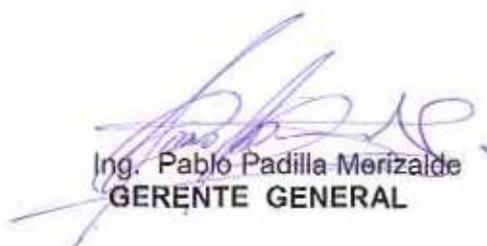
---

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 pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **23. Eventos Subsecuentes**

---

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (28 de mayo del 2018) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Ing. Pablo Padilla Merizalde  
**GERENTE GENERAL**



Dra. Mónica Pico Guevara  
**CONTADORA GENERAL**