

GEOMEDIC CIA LTDA

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

GEOMEDIC CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:
GEOMEDIC CIA. LTDA.

Quito, 27 de abril de 2018

Opinión

1. He auditado los estados financieros de **GEOMEDIC CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GEOMEDIC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pyme.

Fundamentos de la opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".
4. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

5. La economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades en estos cuatro últimos años, debido básicamente a la baja de los precios del barril de petróleo que se suscitó desde el mes de septiembre de 2014; mes en el que se cotizaba en US\$100 por barril, mientras que en el año 2017 se cotizaba en aproximadamente US\$60 por barril; adicionalmente existen otros factores que han afectado la situación económica del país en este último año 2017, entre ellos están: la elección de presidente de la República, la apreciación del dólar americano, la disminución de exportaciones de ciertos productos. Estos aspectos deben ser considerados por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma. La Administración de la Compañía

considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha.

Independencia

6. Soy independiente de **GEOMEDIC CIA. LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

7. La Administración de **GEOMEDIC CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
9. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

10. Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallamos

las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la NIA).

12. Les comunico a los responsables de la Administración de **GEOMEDIC CIA. LTDA.** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.



Katty Moncayo Donoso
RNC N° 26583
RNAE N° 363

GEOMEDIC CIA. LTDA.

**BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Activos corrientes:				
Efectivo y Equivalentes	3	15.335	124.848	
Cuentas por Cobrar	4	1.120.324	844.761	
Inventarios	5	1.153.493	990.983	
Anticipo a proveedores	6	16.886	50.244	
Impuestos anticipados	7	0	20.608	
Otras cuentas por cobrar	8	33.498	4.523	2.035.967
Activos no corrientes:				
Cuentas por cobrar largo plazo	4	0	394.020	
Propiedad planta y equipo	9	403.707	464.524	
Activos diferidos	10	5.186	396	858.940
TOTAL ACTIVOS		2.748.429	2.894.907	
Pasivo y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones Financieras	11	451.232	382.454	
Cuentas y documentos por pagar	12	833.699	1.108.383	
Anticipo Clientes	13	44.705	89.556	
Pasivos Sociales	14,16	25.844	26.866	
Obligaciones Tributarias	15,16	191.428	226.979	
Otras cuentas por pagar	17	0	4.787	1.839.025
Pasivo no corriente:				
Obligaciones Financieras L/P	11	138.780	0	
Cuentas y documentos por pagar L/P	12	897.695	897.695	
Pasivo impuesto diferido	10	715	511	
Pasivos sociales L/P	18	30.591	27.053	925.259
TOTAL PASIVOS		2.614.689	2.764.284	
Patrimonio de los socios				
Patrimonio Neto	19	133.740	130.623	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2.748.429	2.894.907	

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

GEOMEDIC CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Expresado en dólares estadounidenses

	Notas	2017	2016
Ingresos:			
Ventas	20	1,471,213	1,985,955
Otros ingresos	20	927	19,702
		<u>1,472,140</u>	<u>2,005,657</u>
Costos y gastos			
Costo de Ventas	21	-693,874	-1,376,693
Gastos Operacionales	21	-667,676	-536,037
Gastos Financieros	11	-76,529	-59,266
		<u>-1,438,079</u>	<u>-1,971,996</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio		34,061	33,661
15% Participación Trabajadores	14,16	-5,109	-5,049
22% Impuesto a la Renta	15,16	-26,117	-20,149
		<u>-31,226</u>	<u>-25,198</u>
Resultado integral		2,835	8,463

Las notas explicativas anexas de 1 a 22 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE


CONTADOR

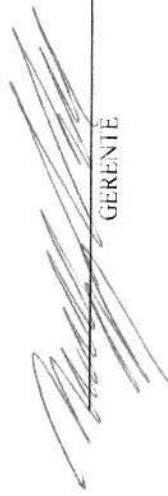
GEOMEDIC CIA. LTDA.

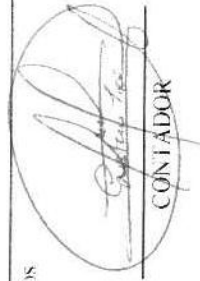
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futura Capitalizació n	Reserva Legal	Resultado NIIF	Utilidad acumulada	Otros efectos actuariales	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	6.000	24.000	6.335	3.815	81.448	0	121.598
Aumento capital s/g acta 19/01/2015	24.000	24.000					0
Utilidad Integral					8.463	562	9.025
Saldos al 31 de diciembre de 2016	30.000	0	6.335	3.815	89.911	562	130.623
Utilidad Integral					2.835	31	2.866
Impuesto renta diferido					251		251
Saldos al 31 de diciembre de 2017	30.000	0	6.335	3.815	92.997	593	133.740

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

GEOMEDIC CIA. LTDA.

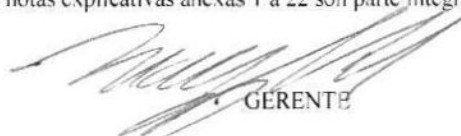
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - DIRECTO

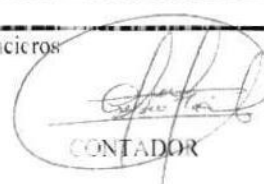
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 COMPARATIVO

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	1.149.656	2.177.977
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.400.783	-2.182.436
Efectivo pagado a empleados	-344.479	-12.060
Efectivo pagado en impuestos	-41.060	-28.257
Efectivo pagado en intereses	-76.529	-59.266
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	-713.195	-104.042
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Otras entradas (salidas) de efectivo	6.439	0
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	6.439	0
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Cobros cuentas por cobrar largo plazo	394.020	0
Obligaciones financieras recibidas (pagadas)	207.558	220.972
Otros usos movimientos	-4.335	0
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	597.243	220.972
Incremento neto del efectivo	-109.513	116.930
Efectivo al inicio del periodo	124.848	7.918
Efectivo al final del periodo	13.335	124.848

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

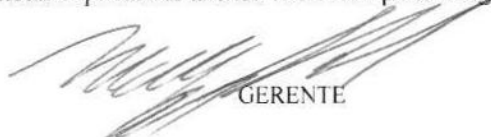

GERENTE


CONTADOR

GEOMEDIC CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO****TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Continuación)****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2017	2016
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	34.061	33.661
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	54.378	20.419
Deterioro cuentas por cobrar	2.070	0
Provisión costo inventarios	106.326	0
Provisión cuentas por pagar	-928	0
Provisión jubilación patronal y desahucio	3.569	5.452
Impto renta y participación trabajadores	0	29.533
	165.415	55.404
Operaciones del período:		
(Aumento) cuentas y documentos por cobrar	-277.633	55.501
(Aumento) Inventarios	-268.836	-38.614
(Aumento) disminución Impuestos anticipados	10.608	0
(Aumento) Pagos anticipados	33.358	-3.773
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	-28.975	176.599
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	-273.756	307.231
(Disminución) anticipo clientes	-44.851	0
(Disminución) Pasivos sociales	-6.131	-827
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	-61.668	0
Aumento (disminución) Otras Cuentas por pagar	-4.787	-654.192
(Disminución) otros pasivos	0	-35.032
Flujo neto originado por actividades de operación	-912.671	-193.107
Efectivo provisto por flujo de operaciones	-713.195	-104.042

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE
CONTADOR

GEOMEDIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

NOTA 1.- OPERACIONES

GEOMEDIC CIA. LTDA., es una compañía constituida el 19 de noviembre de 1997, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objeto social es la compra venta, importación, exportación, representación, distribución, comercialización y mantenimiento de todo tipo de equipos de medicina fotogrametría, astronomía, gps y geodesia.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.38%

La información contenida en estos estados financieros son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pyme, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

2. Declaración de cumplimiento

La Administración de la Compañía GEOMEDIC CIA LTDA, declara que la Norma Internacional de Información Financiera ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. GEOMEDIC CIA LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se presenta el método Directo e Indirecto, los cuales informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por GEOMEDIC CIA LTDA, una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60, 90 y 180 días plazo, en un caso particular y según el volumen de compra se extiende este plazo hasta 4 años.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

f. Anticipo a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden en su mayoría a proveedores del exterior quienes proveen de los equipos médicos destinados para la venta.

g. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF PYME.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2017 y 2016 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Sin embargo mediante Resolución NAC-DGERCGC17-00000121 de 15 de febrero de 2017, se establece el tipo impositivo efectivo TIE promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa de impuesto del 22%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias impositivas, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconozca fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

h. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o baja de un mueble o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados, así como las reparaciones y mantenimiento.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se han establecido indicios de deterioro.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil.

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

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5 y 20	6.67%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Edificios	100	1%

i. Deterioro del valor de activos no corrientes

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existe tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro de valor.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen indicios de deterioro que deban ser registrados.

j. Arrendamiento Mercantil

La clasificación de los arrendamientos se basa en el grado en que los riesgos y ventajas, que se derivan de la propiedad del activo, afectan al arrendador o al arrendatario. Entre tales riesgos se incluyen la posibilidad de pérdidas por capacidad ociosa y la obsolescencia tecnológica.

También se clasificará un arrendamiento como financiero cuando, en el mismo, se transfieran todos los riesgos y ventajas sustanciales inherentes a la propiedad. Por el contrario, se clasificará un arrendamiento como operativo si, en el mismo, no se transfieren los anteriores riesgos y ventajas sustanciales que son inherentes a la propiedad. Puesto que la transacción entre un arrendador y un arrendatario está basada en un acuerdo de arrendamiento convenido entre las dos partes, es necesario que ambos utilicen clasificaciones y tratamientos coherentes entre sí.

k. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

l. Obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

m. Obligaciones tributarias

Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

n. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

o. Beneficios sociales de largo plazo

En los planes de prestación definida de Geomedic Cía. Ltda., el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre.

La administración de Geomedic Cía. Ltda., estima la OBD anualmente con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto.

p. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 25% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. La Compañía mantiene reserva legal por USD 6.334 y ha decidido ya no incrementar dicha reserva.

q. Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Venta de bienes. - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen 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
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

r. 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 que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

s. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

t. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

u. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

v. Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2017	2016
Caja General	300	0
Caja Viaticos	5.650	0
Banco Pacifico	250	3.547
Banco Pichincha	711	3.525
Banco Produbanco	0	73.683
Banco Bolivarianano	7.424	43.039
Banco del Bank	0	1.054
	<u>15.335</u>	<u>124.848</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2017	2016
Corto Plazo:		
Cientes (1)	891.979	846.561
Provisión Cientes (2)	232.214	0
Provisión acumulada deterioro	-3.870	-1.800
	<u>1.120.323</u>	<u>844.761</u>
Largo Plazo:		
Cliente Almeida Montero	0	394.020
	<u>0</u>	<u>394.020</u>

- (1) La partida clientes está conformada por las cuentas pendientes de cobro por la venta de equipos médicos, considerando aquellas ventas que tienen como crédito hasta 360 días, éstas tiene como respaldo las respectivas facturas y contratos de compra-venta, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor y la forma de pago. Entre sus principales clientes se encuentran Almeida Montero Cía. Ltda., Centro Oftalmológico Varas Samaniego, Instituto Lavision y otros
- (2) Registra la provisión de ventas por la entrega de equipos realizado durante el año 2017 según acta de entrega a los clientes cuyas facturas se emitirán en el año 2018, principalmente corresponden a los señores Emilio Galarza y Juan Montero.

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta la composición de inventarios:

	2017	2016
Inventarios (1)	1.259.819	990.345
Inventarios - Provisión costo de venta (2)	-105.326	0
Importaciones en tránsito	0	638
	<u>1.153.493</u>	<u>990.983</u>

- (1) Los inventarios de Geomedic Cía. Ltda. se encuentran conformados principalmente por equipos geodesia, equipos médicos, repuestos y equipos de computación.
- (2) Corresponde a la provisión de la baja de inventarios entregados a clientes durante el año 2017 y que serán facturados en el 2018.

NOTA 6. – ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de anticipo a proveedores:

	2017	2016
Z/I Imaging	11.040	11.040
Xarl Zeiss Meditec Jena	0	13.383
Mecanottica	813	813
Kaika	0	24.000
ANT.PRO CARL ZEISS HUMPREY-DU	4.269	0
ANT.PRO.CARL ZEISS MICROIMAGI	356	0
Proveedores nacionales	408	1.008
	<u>16.886</u>	<u>50.244</u>

NOTA 7. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2017	2016
Retención fuente en ventas	0	3.773
Credito tributario renta (Véase nota 13)	0	13.176
Retenciones en la fuente (Véase nota 13)	0	3.659
	<u>0</u>	<u>20.608</u>

NOTA 8. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de otras cuentas por cobrar:

	2017	2016
Cuentas por cobrar empleados	31.307	2.392
Cuentas por cobrar relacionados	1.231	1.171
Garantías	960	960
	<u>33.498</u>	<u>4.523</u>

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017
Costo:				
Equipo de Computación	13.298	332	0	13.630
Vehículos (1)	176.990	0	50.990	126.000
Muebles y enseres	12.860	0	0	12.860
Edificios (2)	300.000	0	0	300.000
Equipo de Oficina	34.202	0	0	34.202
	<u>537.350</u>	<u>332</u>	<u>50.990</u>	<u>486.692</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	13.080	274	0	13.354
Vehículos	31.421	46.398	44.219	33.600
Muebles y enseres	7.696	1.286	0	8.982
Edificios	9.000	3.000	0	12.000
Equipo de Oficina	11.629	3.420	0	15.049
	<u>72.826</u>	<u>54.378</u>	<u>44.219</u>	<u>82.985</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>464.524</u>	<u>-54.046</u>	<u>6.771</u>	<u>403.707</u>

	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Costo:				
Equipo de Computación	13.298	0	0	13.298
Vehículos (1)	176.990	0	0	176.990
Muebles y enseres	12.860	0	0	12.860
Edificios (2)	300.000	0	0	300.000
Equipo de Oficina	34.202	0	0	34.202
	<u>537.350</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>537.350</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	12.212	868	0	13.080
Vehículos	19.589	11.832		31.421
Muebles y enseres	6.407	1.289	0	7.696
Edificios	6.000	3.000	0	9.000
Equipo de Oficina	8.199	3.430	0	11.629
	<u>52.407</u>	<u>20.419</u>	<u>0</u>	<u>72.826</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>484.943</u>	<u>(20.419)</u>	<u>0</u>	<u>464.524</u>

- (1) La empresa adquiere en el 2015 un vehículo por medio de leasing financiero, el mismo que se activa como parte de propiedad, planta y equipo. El contrato que vence en noviembre de 2016, fue ampliado hasta marzo de 2018.
- (2) Registra las dos oficinas en el edificio Plaza Marquis en la calle Shyris número 1900 y el Zuriago del barrio el Batán, las cuales se encuentran en uso de la Compañía y hasta la presente fecha aún no están escrituradas.

NOTA 10. –IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición los impuestos diferidos:

	2017	2016
Activos por impuestos diferidos	852	396
Impuesto renta diferido	4.334	0
	<u>3.186</u>	<u>396</u>
Paivo por impuesto diferido	715	511
	<u>715</u>	<u>511</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras están compuestas por créditos otorgados por bancos locales cuyos saldos a diciembre de 2017 y 2016 fueron USD 590.012 y USD 382.454 respectivamente.

A continuación se presenta el detalle de los créditos adquiridos a diciembre de 2017:

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2016	TASA DE INTERES
88000	14/08/2017	29/07/2020	79.441	9,76%
46.300	05/07/2017	19/06/2020	40.648	9,76%
73.700	26/04/2017	10/04/2020	59.127	9,76%
30.000	18/01/2017	13/01/2018	2.613	9,76%
31.000	26/10/2017	10/10/2020	29.504	9,76%
120.000	23/06/2017	20/06/2019	92.143	9,62%
261.861	26/12/2017	26/03/2018	261.861	9,76%
Sobregiro bancario			16.694	
Tarjetas crédito			7.981	
			<u>590.012</u>	

A continuación se presenta el detalle de los créditos a diciembre de 2016:

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2016	TASA DE INTERES
35000	14/03/2015	01/02/2017	3225	11.83%
53.000	25/02/2016	19/02/2017	9.195	9.76%
20.000	29/12/2016	01/03/2017	3.333	9.62%
23.000	07/06/2016	02/06/2017	11.822	11.23%
134.000	30/08/2016	26/02/2017	45.392	9.76%
10.000	22/08/2016	23/08/2017	6.773	9.62%
37.700	27/10/2016	22/10/2017	31.668	9.76%
70.000	05/12/2016	20/11/2017	70.000	9.76%
30.000	10/03/2016	09/08/2017	20.330	9.62%
180.000	15/09/2016	06/03/2017	180.000	
Tarjetas crédito			716	
			<u><u>382.454</u></u>	

Los gastos financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son

	2017	2016
Gastos Financieros (1)	11.125	16.251
Intereses bancarios (1)	40.793	34.714
Gastos Bancarios	5.882	2.684
Interes por mora	4.819	872
Gastos tarjetas de credito	7.449	4.745
Gastos por Diferencial Cambiario	6.461	0
	<u><u>76.529</u></u>	<u><u>59.266</u></u>

- (1) Los gastos financieros corresponden principalmente al costo del prodeurenting del vehículo mientras que los intereses bancarios corresponden a los valores pagados por intereses de los préstamos bancarios adquiridos.

NOTA 12. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2017	2016
Corto Plazo:		
Proveedores nacionales	135.035	80.718
Proveedores del exterior (1)	698.346	1.028.917
Pérdida acumulada por deterioro	-3.250	-2.322
Nelly Pazmiño	3.558	0
Otras provisiones	10	1.070
	<u>833.699</u>	<u>1.108.383</u>
Largo Plazo:		
Proveedores del exterior L/P (2)	897.695	897.695
	<u>897.695</u>	<u>897.695</u>

(1) A diciembre de 2017 y 2016, los proveedores del exterior se conforman de la siguiente manera:

	2017	2016
Carl Zeiss AG Jena (incluye Euros 1,188.664,39 t/c 1107)	1.553.666	1.028.917
Soluciones y Soportes Técnicos SYST SAC	42.375	0
	<u>1.596.041</u>	<u>1.028.917</u>

(2) Corresponde a las cuentas por pagar pendientes con Carl Zeiss Jena, Soluciones y Soportes Técnicos SYST SAC, con quienes mantienen una línea de crédito superior a 360 días. Para el caso de Carl Zeiss Jena la deuda corresponde a euros 1.303.284,35 a tipo de cambio 1.107 y el valor de USD 369.633,85 dólares a diciembre del 2016, mientras que para el 2017 corresponde a 1.188.664,39 a tipo de cambio 1.107 y el valor de USD 242.025,00 dólares a diciembre de 2017.

NOTA 13.- ANTICIPO CLIENTES

A continuación se presentan los saldos de anticipos al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Laser y Catarat	0	25.699
Dra. Elena Suarez	0	21.162
Clinica Diagvision CIA Ltda	12.500	0
Clinica Junta Ben Gye	17.463	0
Dr. Emilio Navia	10.000	0
Otros menores a USD 15000	4.742	42.695
	<u>44.705</u>	<u>89.556</u>

NOTA 14.- PASIVOS SOCIALES

La siguiente es la composición de los pasivos sociales al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
Sueldos por pagar	10.053	12.748
Décimo Tercero por pagar	826	1.058
Décimo Cuarto por pagar	1.359	1.384
Aporte IESS por pagar	4.550	3.007
Fondos de Reserva por Pagar	1.149	686
Prestamos Quirografarios por pagar	1.663	2.108
Prestamos Hipotecarios por pagar	826	826
Liquidaciones por Pagar	299	0
15% Participación Trabajadores (véase nota 16)	5.109	5.049
	<u>25.844</u>	<u>26.866</u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de las obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017	2016
IVA por pagar	82.191	118.040
Retenciones renta por pagar	560	276
Impuesto a la renta (véase nota 16)	6.462	-4.335
Provisión ISD Prov. Exterior A	638	639
Provisión ISD 5% Prov. Exterior	101.577	112.359
	<u>191.428</u>	<u>226.979</u>

NOTA 16.- CONCILIACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, según los cálculos realizados por la compañía en dólares de los Estados Unidos de América.

	2017	2016
Utilidad del Ejercicio	34.061	33.661
15% Participación Trabajadores (Véase nota 13)	-5.109	-5.049
Por provisiones (diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y jubilación patronal)	1.142	-19.542
Base antes de impuesto a la renta	<u>30.094</u>	<u>9.070</u>
Gastos no deducibles		
Gastos sin soporte	88.619	19.011
Base imponible	<u>118.713</u>	<u>28.081</u>
Impuesto a la Renta (Véase nota 14)	26.117	6.142
Anticipo impuesto renta	20.128	20.149
Menos retención en la fuente (Véase nota 7)	-12.223	-20.674
Anticipo pagado	0	-3.248
Crédito tributario años anteriores (Véase nota 7)	-7.431	-16.835
(Crédito) Impuesto a pagar	<u>6.463</u>	<u>-20.608</u>
Anticipo mínimo impuesto a la renta próximo año	<u>13.777</u>	<u>20.128</u>

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2017

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	28.952	22%	6.369
Mas gastos no deducibles: (rti)	88.612	67%	19.495
Provisiones	1.142	1%	251
Base imponible	118.706	90%	26.115
Impuesto renta	28.952	90%	26.115

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2016

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	28.612	22%	6.295
Mas gastos no deducibles: (rti)	19.011	15%	4.182
Provisiones	-19.452	-15%	-4.279
Diferencias temporarias	-250	0%	-55
Ajuste impuesto minimo		49%	14.006
Base imponible	27.921	70%	20.149
Impuesto renta	28.612	70%	20.149

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presenta el detalle al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	2017	2016
Provisión Produrenting Tiwan	0	4.787
	0	4.787

NOTA 18.- PASIVOS SOCIALES LARGO PLAZO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2017. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de conmutación actuarial del 3,97% y se ha considerado como tasa de descuento promedio equivalente al 8,34%.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

El empleador, en el plazo de quince días posteriores al aviso de desahucio, procederá a liquidar el valor que representan los bonificaciones correspondientes y demás derechos que le correspondan a la persona trabajadora, de conformidad con la ley y sin perjuicio de las facultades de control del Ministerio rector del trabajo.

	2017	2016
Provision Jubilacion Patronal	17.195	15.341
Provision por Desahucio	13.397	11.712
	<u>30.592</u>	<u>27.053</u>

La provisión se la ha realizado con una tasa de descuento 8.34% y una tasa de conmutación actuarial del 3.97%.

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

	2017	2016
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	11.712	10.180
Variacion financiera ORI	0	-174
Reversión de reserva	-612	-4
Interés financiero	543	463
Incremento de reserva	1.754	1.247
Saldo final	<u>13.397</u>	<u>11.712</u>

Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	15.341	12.322
Incremento de reserva	2.776	2.799
Interés financiero	698	608
Variación ORI	-1.620	-388
Saldo final	<u>17.195</u>	<u>15.341</u>

NOTA 19.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es conformado de la siguiente manera:

	2017	2016
Capital Social	30.000	30.000
Reserva Legal	6.335	6.335
Resultados Acumulados adpcion NIIF	3.815	3.815
Resultados Acumulados	89.911	81.448
Pérdida / Utilidad integral	3.086	8.463
Otros resultados integrales.	593	562
	<u>133.740</u>	<u>130.623</u>

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantiene acumulada como Reserva Legal de USD 6.335, la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los socios.

NOTA 20: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	2017	2016
Ventas	1.238.999	1.985.955
Ventas provisionadas	232.214	0
	<u>1.471.213</u>	<u>1.985.955</u>

NOTA 21: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de importaciones y de la comercialización de la mercadería, se presentan a continuación al año 2017 y 2016:

	2017	2016
Costo de Ventas	587.548	1.376.693
Costo de ventas provisionados	106.326	0
Gastos de Operativos	667.676	536.037
	<u>1.361.550</u>	<u>1.912.730</u>

NOTA 22. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 27 de abril de 2018, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2012 al 2017 sujetos a fiscalización.

NOTA 23. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de estas notas, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 24. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 27 de abril de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

ANEXO N° 1

Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de nuestra auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un 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 erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría (abril, 27 de 2018). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.