

BIOTECNOLOGIA Y MEDICINA REPRESENTACIONES BIMERECU CIA LTDA

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

expresado en dólares estadounidenses

Activo	Notas	2017	2016 AJUSTADO	2016
Activos corrientes:				
Efectivo y Equivalentes	3	182.073	266.650	266.650
Cuentas por Cobrar, neto	4	692.233	573.472	573.472
Inventarios	5	153.157	260.517	260.517
Impuestos anticipados	6	51.667	31.377	31.377
Anticipo a proveedores		62.486	750	750
Otras cuentas por cobrar	7	44.904	32.616	182.616
		1.186.520	1.165.382	1.315.382
Activos no corrientes:				
Propiedad planta y equipo	8	56.670	16.861	16.861
Propiedades de Inversión	9	320.000	320.000	0
TOTAL ACTIVOS		1.563.190	1.502.243	1.332.243
Pasivo y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones Financieras	10	115.232	0	0
Cuentas y documentos por pagar	11	974.350	1.078.625	908.625
Pasivos Sociales	12;13	25.826	97.395	97.395
Obligaciones Tributarias	13,14	21.632	15.766	15.766
Cuentas por pagar relacionadas	15	38.655	38.655	38.655
Otras cuentas por pagar	16	56.539	44.447	44.447
		1.232.234	1.274.888	1.104.888
Pasivo no corriente				
Obligaciones Financieras	10	57.208	0	0
TOTAL PASIVOS		1.289.442	1.274.888	1.104.888
Patrimonio de los accionistas				
Patrimonio Neto	17,18	273.748	227.355	227.355
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.563.190	1.502.243	1.332.243

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

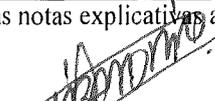
BIOTECNOLOGIA Y MEDICINA REPRESENTACIONES BIMERECU CIA LTDA

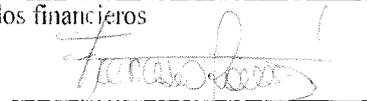
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2017	2016
Ingresos:			
Ventas	19	1,827,232	1,346,219
		<u>1,827,232</u>	<u>1,346,219</u>
Costos y gastos			
Costo de Ventas	20	-1,571,636	-1,097,151
Gastos Operacionales	20	-297,178	-225,360
Gastos Financieros	20	-9,572	-6,742
		<u>-1,878,386</u>	<u>-1,329,253</u>
Utilidad bruta en ventas		-51,154	16,966
Ingresos no operacionales:			
Varios		30,000	17,652
Arrendamientos	9	91,582	16,500
		<u>121,582</u>	<u>34,152</u>
Utilidad del Ejercicio		70,428	51,118
15% Participación Trabajadores	12,13	-10,564	-7,668
22% Impuesto a la Renta	13,14	-13,471	-11,582
		<u>-24,035</u>	<u>-19,250</u>
Resultado Integral		46,393	31,868

Las notas explicativas anexas de 1 a 23 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE


CONTADOR

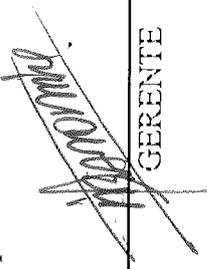
BIOTECNOLOGIA Y MEDICINA REPRESENTACIONES BIMERECU CIA LTDA

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte futuro capital	Utilidad Acumulada	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	31.496	27	1	13.963	45.487
Aporte s/g Acta 13/02/17			150.000		150.000
Resultado integral 2016				31.868	31.868
Saldos al 31 de diciembre de 2016	31.496	27	150.001	45.831	227.355
Aumento de capital	150.000		-150.000		0
Resultado integral 2017				46.393	46.393
Saldos al 31 de diciembre de 2017	181.496	27	1	92.224	273.748

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros



 GERENTE



 CONTADOR

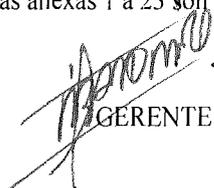
BIOTECNOLOGIA Y MEDICINA REPRESENTACIONES BIMERE CU CIA LTDA

**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	1.688.181	1.659.009
Efectivo recibido de otros	31.948	34.152
Efectivo pagado a proveedores y otros	-1.672.056	-1.436.421
Efectivo pagado a empleados	-252.066	-146.958
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	<u>-203.993</u>	<u>109.782</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	<u>-53.024</u>	<u>-15.511</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>-53.024</u>	<u>-15.511</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos Bancarios	172.440	0
Aporte para futura capitalización	0	150.000
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>172.440</u>	<u>150.000</u>
Incremento neto del efectivo	-84.577	244.271
Efectivo al inicio del período	<u>266.650</u>	<u>22.379</u>
Efectivo al final del período	<u><u>182.073</u></u>	<u><u>266.650</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

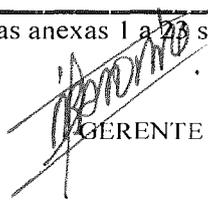
BIOTECNOLOGIA Y MEDICINA REPRESENTACIONES BIMERECU CIA LTDA

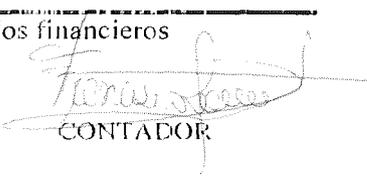
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - INDIRECTO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 (Continuación)**

(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	46,393	31,868
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	13,215	906
Impto renta y participación trabajadores	24,035	19,250
	<u>37,250</u>	<u>20,156</u>
Operaciones del período:		
Disminución (Aumento) cuentas y documentos por cobrar	-118,761	312,790
Disminución (Aumento) Inventarios	107,360	56,514
(Aumento) disminución Impuestos anticipados	-20,290	-13,274
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	-89,634	-172,056
Aumento (disminución) Cuentas y documentos por pagar	-88,665	-114,713
Aumento Pasivos sociales	-82,133	3,344
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	-7,605	-32,191
Aumento (disminución) Cuentas por pagar relacionadas	0	-7,453
Aumento (disminución) Otras cuentas por pagar	12,092	24,797
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>-287,636</u>	<u>57,758</u>
Efectivo provisto por flujo de operaciones	<u>-203,993</u>	<u>109,782</u>

Las notas explicativas anexas I a 73 son parte integrante de los estados financieros


GERENTE


CONTADOR

BIOTECNOLOGIA Y MEDICINA REPRESENTACIONES BIMERECU CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

NOTA 1.- OPERACIONES

BIOTECNOLOGIA Y MEDICINA REPRESENTACIONES BIMERECU CIA LTDA, es una compañía constituida el 28 de junio de 2010. El último aumento de capital fue inscrito en el Registro Mercantil el 19 de julio del 2010, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objeto social es dedicarse a toda actividad comercial especialmente a la venta de productos farmacéuticos y medicinales.

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 es 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

La Compañía BIOTECNOLOGIA Y MEDICINA REPRESENTACIONES BIMERECU CIA LTDA., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos 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. BIOTECNOLOGIA Y MEDICINA REPRESENTACIONES BIMERECUCIA 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 BIOTECNOLOGIA Y MEDICINA REPRESENTACIONES BIMERECUCIA 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 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales 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 y en base a la antigüedad de las mismas.

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 están constituidos principalmente por medicamentos, los cuales se contabilizaron al costo de compra o de importación y siempre están cotizados a valor de mercado.

El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

Cada término de año se realiza una evaluación de la mercadería en stock para determinar si el costo no supera el valor neto de realización.

f. 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's.

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 2017 y fija las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2017. La Compañía podrá realizar este procedimiento de devolución.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, pago en concepto de impuesto a la renta la tarifa del 22% para el 2017 y el equivalente al anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2016.

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 imponibles, 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 reconoce 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.

g. 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.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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, siempre que los bienes se encuentren utilizados.

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%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de oficina	10	10%

h. Propiedad de inversión

Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

- (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos; o
- (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones

Una entidad medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial.

Las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado, se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable. Si una participación en una propiedad mantenida bajo arrendamiento se clasifica como propiedades de inversión, la partida contabilizada por su valor razonable será esa participación y no la propiedad subyacente. Los párrafos 11.27 a 11.32 proporcionan una guía para determinar el valor razonable. Una entidad contabilizará todas las demás propiedades de inversión, utilizando el modelo de costo de la Sección 17

i. 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 pre acordados.

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

j. Obligaciones tributarias

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

k. Pasivos 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.

l. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiarse 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.

m. Ingresos

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

n. 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.

o. 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.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden la cuenta bancaria en un banco local.

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

	2017	2016
Cajas	400	300
Bancos	131.682	265.850
Inversión	49.991	500
	<u>182.073</u>	<u>266.650</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:

Clientes (1)	559.864	548.577
Menos provisión para incobrables (2)	-31.000	-31.000
Cheques postfechados	9.736	5.779
Cheques protestados	3	11
Otras cuentas por cobrar	153.630	50.105
	<u>692.233</u>	<u>573.472</u>

(1) Está conformada por las cuentas pendientes de cobro que tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor y la forma de pago.

(2) El siguiente es el movimiento de la cuenta de provisión durante el año 2017 y 2016:

	2017	2016
Saldo inicial	-31.000	-31.000
Uso de la provisión	0	0
Adición	0	0
Saldo final	<u>-31.000</u>	<u>-31.000</u>

NOTA 5. – INVENTARIOS

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

	2017	2016
Inventario	153.157	260.517
	<u>153.157</u>	<u>260.517</u>

NOTA 6. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

	2017	2016
IVA Crédito	12.217	6.378
Retenciones de IVA	11.570	5.197
Retenciones en la fuente (véase nota 12)	27.880	19.802
	<u>\$1.667</u>	<u>31.377</u>

NOTA 7. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2017	2016 AJUSTADO	2016
Anticipo compra terreno	0	0	150.000
Otras cuentas	44.904	32.616	32.616
	<u>44.904</u>	<u>32.616</u>	<u>182.616</u>

NOTA 8.- 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	2.241	0	0	2.241
Vehículos	14.000	52.900	0	66.900
Muebles y enseres	1.825	0	0	1.825
Equipo de Oficina	533	124	0	657
	<u>18.599</u>	<u>53.024</u>	<u>0</u>	<u>71.623</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	-1.380	-471	0	-1.851
Muebles y enseres	-281	-182	0	-463
Equipo de Oficina	-77	-64	0	-141
Vehículos	0	-12.498	0	-12.498
	<u>-1.738</u>	<u>-13.215</u>	<u>0</u>	<u>-14.953</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>16.861</u>	<u>39.809</u>	<u>0</u>	<u>56.670</u>

	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2016
Costo:				
Equipo de Computación	1.196	1.045	0	2.241
Vehículos	0	14.000	0	14.000
Muebles y enseres	1.150	675	0	1.825
Equipo de Oficina	742	136	-345	533
	<u>3.088</u>	<u>15.856</u>	<u>-345</u>	<u>18.599</u>
Depreciación Acumulada:				
Equipo de Computación	-652	-728	0	-1.380
Muebles y enseres	-149	-132	0	-281
Equipo de Oficina	-31	-46	0	-77
	<u>-832</u>	<u>-906</u>	<u>0</u>	<u>-1.738</u>
Propiedad, planta y equipo	<u>2.256</u>	<u>14.950</u>	<u>-345</u>	<u>16.861</u>

Los bienes de propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. El importe en libros de los bienes se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

NOTA 9.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2017
Costo:				
Edificios (a)	320.000	0	0	320.000
	<u>320.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>320.000</u>

- (a) Corresponde a la adquisición de un bien inmueble ubicada en la ciudad de Quito, por USD 320.000 realizado en el año 2014, el cual no se había reconocido contablemente.

NOTA 10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras están compuestas por créditos otorgados por el Banco Produbanco cuyo saldo al 2017 es de 162.151.

A continuación se presenta el detalle de los créditos a diciembre del 2017.

MONTO DEL PRESTAMO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2017	TASA DE INTERES
22.121,62	30/01/2017	25/01/2021	18.203,97	11,23%
22.121,62	31/01/2017	25/01/2021	18.203,97	11,23%
133.000,00	31/10/2017	24/04/2019	126.107,27	9,76%
	Tarjeta de crédito		9.926,00	
			<u>172.441,21</u>	
	Porción corto plazo		115.232,00	
	Porción largo plazo		<u>57.209,00</u>	
			<u>172.441,00</u>	

NOTA 11. – 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	2016
		AJUSTADO	
Proveedores nacionales	767.185	806.153	806.153
Proveedores por liquidar	18.716	87.256	87.256
Cheques proveedores	18.449	15.216	15.216
Financiamiento Propiedades (a)	170.000	170.000	0
	<u>974.350</u>	<u>1.078.625</u>	<u>908.625</u>

- (a) Corresponde a la compra de un bien inmueble ubicado en la ciudad de Quito que se lo mantiene como activo de inversión.

NOTA 12.- PASIVOS SOCIALES

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

	2017	2016
Sueldos para pagar	1.885	77.495
IESS por pagar	3.633	1.754
Décimo Tercero por pagar	617	5.532
Décimo Cuarto por pagar	1.329	1.727
Fondos de Reserva por Pagar	546	524
Vacaciones	5.286	5.975
Liquidaciones por pagar	0	-4.006
Préstamos Quirografario por Pagar	1.966	726
15% Participación Trabajadores (véase nota 12)	10.564	7.668
	<u>25.826</u>	<u>97.395</u>

NOTA 13.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

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

	2017	2016
IVA en Ventas	6.423	2.524
Retención del IVA	214	318
Retenciones en la Fuente	1.524	1.342
Impuesto a la Renta por pagar (véase nota 12)	13.471	11.582
	<u>21.632</u>	<u>15.766</u>

NOTA 14.- CONCILIACION 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	70.428	51.118
15% Participación Trabajadores (Véase nota 9)	10.564	7.668
Base antes de impuesto a la renta	59.864	43.450
Gastos no deducibles	1.373	2
Base imponible	61.237	43.452
Impuesto a la Renta (Véase nota 10)	13.471	9.559
Anticipo mínimo	13.210	11.582
Deducción anticipo Decreto 210	-5.248	0
Saldo de anticipo mínimo	7.962	11.582
Menos retención en la fuente (Véase nota 7)	-19.661	-19.674
Crédito tributario años anteriores	-8.219	-127
Impuesto por pagar (Credito tributario)	-14.409	-8.219

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2017		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	59.864	22%	13.170
Mas gastos no deducibles: (rti)	1.373	1%	302
Base imponible	61.237	23%	13.472
Impuesto renta	59.864	23%	13.472

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2016		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	31.868	22%	7.011
Mas gastos no deducibles: (rti)	2	0%	0
Base impuesto mínimo		14%	4.571
Base imponible	31.870	36%	11.582
Impuesto renta	31.868	36%	11.582

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

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

	2017	2016
Cuentas por pagar relacionadas	38.655	38.655
	<u>38.655</u>	<u>38.655</u>

NOTA 16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2017	2016
Otras cuentas por pagar	56.539	44.447
	<u>56.539</u>	<u>44.447</u>

NOTA 17.- PATRIMONIO

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

	2017	2016
Capital Suscrito o asignado	181.496	31.496
Aportes accionistas para futuras capitalizaciones	1	150.001
Reservas	2.293	27
Resultados acumulados	43.565	13.963
Resultados del ejercicio	46.393	31.868
	<u>273.748</u>	<u>227.355</u>

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 2293 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 accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 25% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 18.- INCREMENTO DE CAPITAL

Según escritura de aumento de capital de fecha 9 de junio de 2017, celebrada ante el Notario Msc. Darío Andrade Arellano, se aumenta el capital social de la compañía en USD 150.000 con los aportes futuras capitalizaciones, la misma que quedó inscrita en el registro Mercantil en la escritura inscrita el 04 de julio del 2017.

NOTA 19.- 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 0%	1.853.158	1.423.754
Devolución	-141.934	-36.579
Descuento	-154.821	-122.803
Ventas 12%	270.829	81.848
Ventas con Actas 0%	148.421	173.798
Devolución con Actas	-166.436	-195.427
Descuento con Actas	-2	-68
Ventas con Actas 12%	18.017	21.696
Total	<u>1.827.232</u>	<u>1.346.219</u>

NOTA 20: 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	1.571.636	1.097.151
Gastos de Operativos	297.178	225.360
Gastos financieros	9.572	6.742
	<u>1.878.386</u>	<u>1.329.253</u>

NOTA 21. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 12 de abril de 2018, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2014 al 2017 sujetos a fiscalización.

NOTA 22. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 12 de abril de 2018, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 23. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 12 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 mi auditoría de conformidad con las NIA, aplique mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a. Identifique y evalúe 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. Obtuve 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. Evalué 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. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí 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 mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría (abril, 12 de 2018). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evalué 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.