AGUIRRE
& ASOCIADOS CIA. LTDA.
ASESORES CONTADORES ABOGADOS

Aguirre & Asociados
Cia. Ltda - Ecuador

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edificio El Ejecutivo Piso 7
Teléfono 2454-628 / 2454-657
www.aguirreyasociadosecuador.com

SEIDLABORATORY CIA. LTDA.

Informe de los Auditores Independientes

Diciembre 31 de 2017

AGUIRRE
& ASOCIADOS CIA. LTDA.
AUDITORES CONTADORES ABOGADOS

SEIDLABORATORY CIA.LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2017

INDICE

1. Opinión de los Auditores Independientes	1-2
2. Estado de Situación Financiera	3-4
3. Estado de Resultados Actividades	5
4. Estado de Cambios en el Patrimonio	6
5. Estado de Flujos de Efectivo	7-8
6. Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros	9-34

AGUIRRE & ASOCIADOS CIA. LTDA.
AUDITORES CONTADORES ABOGADOS

SEIDLABORATORY CIA.LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2017

Abreviaturas utilizadas:

USD$	*Dólares de los Estados Unidos de América*
SRI	*Servicio de Rentas Internas*
IVA	*Impuesto al valor agregado*
RUC	*Registro único de contribuyentes*
IESS	*Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social*
ISD	*Impuesto a la Salida de Divisas*

REF: A-4-1

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
SEIDLABORATORY CIA.LTDA

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión
Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía ***SEIDLABORATORY CIA.LTDA.,*** *que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2017, el Estado del Resultado, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2017, así como (de) sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamento de la opinión
Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las 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 de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.
La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: http://www.supercias.gob.ec/portal/. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 se emite por separado.

Lcdo. Nelson Aguirre
Socio
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.
La Granja N32-139 y Av. Amazonas
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

Quito DM, 20 de abril del 2018

SEIDLABORATORY CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE 31/12/2017	DICIEMBRE 31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	157.464,69	56.240,80
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	7	178.307,06	219.747,29
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	7.047,14	33.984,98
Activos por impuestos corrientes	9	111.716,47	100.291,94
Inventarios	10	91.617,75	89.227,89
Gastos pagados por anticipado	11	7.566,65	537,56
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**553.719,76**	**500.030,46**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo - neto	12	318.603,03	241.924,78
Activos Intangibles-neto	13	23.684,18	39.879,30
Activos por impuestos diferidos	14	-	8.311,60
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**342.287,21**	**290.115,68**
		-	-
TOTAL DEL ACTIVOS		**896.006,97**	**790.146,14**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	15	201.839,84	125.225,69
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	107.244,92	102.406,20
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	17	38.758,62	50.253,15
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	18	46.757,35	40.546,64
Provisiones corrientes	19	-	37.780,00
Pasivos por Ingresos Diferidos	20	848,63	759,43
Otros pasivos corrientes	21	16.991,38	26.401,84
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**412.440,74**	**383.372,95**
Suman y pasan....		412.440,74	383.372,95

* Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SEIDLABORATORY CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE 31/12/2017	DICIEMBRE 31/12/2016
Suman y Vienen.....		**412.440,74**	**383.372,95**
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	22	173.952,72	138.737,86
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	23	55.526,17	24.889,18
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		**229.478,89**	**163.627,04**
TOTAL DEL PASIVOS		**641.919,63**	**546.999,99**
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	24	400,00	400,00
RESERVAS	25		
Reserva Legal		80.00	80.00
RESULTADOS ACUMULADOS	26		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		133.898,29	138.560,35
Utilidad del ejercicio		119.709,05	104.105,80
TOTAL PATRIMONIO NETO		**254.087,34**	**243.146,15**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**896.006,97**	**790.146,14**

Dr. Francisco Duran
GERENTE GENERAL

Lcdo. Diego Herrera
CONTADOR

* Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SEIDLABORATORY CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En dólares Americanos

	NOTAS	Diciembre 31/12/2017	31/12/2016
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	27	1.510.217,66	1.377.801,44
Otros Ingresos	28	34.495,49	15.437,12
TOTAL INGRESOS		**1.544.713,15**	**1.393.238,56**
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	29	971.796,23	102.508,23
(+) GANANCIA BRUTA		**572.916,92**	**1.290.730,33**
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	30	360.512,10	1.092.775,46
(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		**212.404,82**	**197.954,87**
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	31	25.972,27	26.134,46
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	32	**186.432,55**	**171.820,41**
15% Participación a Trabajadores	32	(27.964,88)	(25.773,06)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		**158.467,67**	**146.047,35**
Impuesto Causado	32	(38.758,62)	(50.253,15)
(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		**119.709,05**	**95.794,20**
(-)GASTO POR IMPUESTO DIFIERIDO		-	-
(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFIERIDO			8.311,60
(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		**119.709,05**	**104.105,80**

Dr. Francisco Duran
GERENTE GENERAL

Lcdo. Diego Herrera
CONTADOR

* Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SEIDLABORATORY CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
En dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS DE AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	**400,00**	**80,00**	**138.560,35**	**104.105,80**	**243.146,15**
MOVIMIENTOS	-				
Transferencia a Resultados Acumuladas	-		104.105,80	(104.105,80)	-
Dividendos	-		(108.767,86)	-	(108.767,86)
Utilidad del ejercicio	-		-	119.709,05	119.709,05
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	**400,00**	**80,00**	**133.898,29**	**119.709,05**	**254.087,34**

Dr. Francisco Duran
GERENTE GENERAL

Lcdo. Diego Herrera
CONTADOR

* Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SEIDLABORATORY CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

En dólares Americanos

	31/12/2017	31/12/2016
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	**284.086,38**	**176.859,35**
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.546.240,93	1.369.865,01
Otros cobros por actividades de operación	13.322,94	17.348,52
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	**1.559.563,87**	**1.387.213,53**
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.207.974,50)	(1.084.209,13)
Pagos a y por cuenta de empleados	(25.773,06)	(33.892,43)
Otros pagos por actividades de operación	-	(13.420,34)
Intereses pagados	(25.972,27)	(26.134,46)
Impuesto a las ganancias pagados	(50.253,15)	(53.496,77)
Otras entradas (salidas) de efectivo	34.495,49	798,95
Total Clases de Pagos por actividades de operación	**(1.275.477,49)**	**(1.210.354,18)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Importes procedentes por la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	-	29.043,25
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(109.587,10)	(128.971,57)
Importes procedentes por la venta de Intangibles	-	-
Adquisiciones de Intangibles	(5.616,79)	(59.818,95)
Otras entradas (salidas) de efectivo	21.811,91	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	**(93.391,98)**	**(159.747,27)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Financiación por préstamos a largo plazo	35.214,86	37.358,26
Dividendos pagados	(108.767,86)	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	(15.917,51)	1.470,46
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	**(89.470,51)**	**38.828,72**
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**101.223,89**	**55.940,80**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	**56.240,80**	**300,00**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	**157.464,69**	**56.240,80**
	-	-

* Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

SEIDLABORATORY CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

En dólares Americanos

	31/12/2017	31/12/2016
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**186.432,55**	**171.820,41**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		-
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	54.720,76	31.650,87
Ajustes por gastos en provisiones	6.185,16	2.155,79
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	32.285,99	-
TOTAL AJUSTES	**93.191,91**	**33.806,66**
	279.624,46	**205.627,07**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	36.023,27	(7.936,43)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	8.484,22	(13.420,24)
(Incremento) disminución en inventarios	(2.389,86)	(41.101,16)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	76.614,15	60.481,90
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(114.269,86)	(26.791,79)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	**4.461,92**	**(28.767,72)**
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**284.086,38**	**176.859,35**

Dr. Francisco Duran
GERENTE GENERAL

Lcdo. Diego Herrera
CONTADOR

* Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

1. *INFORMACIÓN GENERAL*

SEILABORATORY CIA. LTDA (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 25 de agosto del 2010, Notaria Vigésima Novena Suplente del Distrito Metropolitano de Quito, ante el Dr. Luis Enrique Villafuerte, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 22 de septiembre del 2010 con el número de tramite 3267, tomo 141.

Objeto Social: *Prestar servicios integrales de laboratorio, realizando todo tipo de investigaciones, pruebas, ensayos, y análisis técnicos, físicos, químicos, microbiólogos y análisis especiales para las industrias, entre otros.*

Naturaleza y denominación: *SEIDLABORATORY CIA.LTDA. Es una compañía ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.*

Plazo y duración: *El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública.*

Domicilio principal de la compañía: *Quito - Ecuador*

Domicilio Fiscal: *En la ciudad de Quito, Melchor Toaza N61-63 Y Av. del Maestro, con RUC: 1792280788001.*

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La Empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. *BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES*

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades ***(NIIF para PYMES)****, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- *Provisión por deterioro en cuentas por cobrar*
- *Provisión por valor neto de realización en inventarios*
- *Provisión de jubilación patronal y desahucio*

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 3: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017.*

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

Las siguientes normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF	Normas	A partir de:
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos Con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por Acciones – (Enmiendas a la NIIF 2)	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenido en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2017 y 2016.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.
Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán en el pasivo corriente.

3.2. Inversiones Corrientes

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la administración al momento de su adquisición en: en el caso que aplique.

A valor razonable con cambios en resultados. *- En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que, desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo con cambios en resultados.*

Disponibles para la venta. *- en este grupo contable se registran los activos que fueron adquiridos con el propósito de venderse o corto plazo. Se miden al valor razonable y las actualizaciones se llevan al patrimonio como otros resultados integrales.*

Mantenidos hasta el vencimiento. *- en este grupo contable se registran los activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurran.*

3.3. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- presentación, reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extienda más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo, por lo tanto, se registra al precio de la factura, que es el costo amortizado.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las perdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuento se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- *Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;*
- *Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;*

- *El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;*
- *Es probable que el prestario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.*

La compañía ha registrado en el gasto por provisión para cuentas incobrables el valor de US$5.416,96

3.4. Inventarios

Los inventarios de productos terminados se encuentran valorados a su costo histórico o el valor neto de realización, el menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de vento en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

***Medición inicial.** - Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.*

***Medición posterior.** - El costo de los inventarios se determina por el método "promedio ponderado" y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.*

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevalorados, en el presente año no se registra el deterioro de inventario.

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.6. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

- ***Medición en el momento de reconocimiento:***

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos 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 gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- ***Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo***

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.
Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que se podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos) para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

- ***Método de Depreciación y vidas útiles***

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	***Vida útil***	***%***
Máquinas y Equipos	*10 años*	*10%*
Equipo de computación	*3 años*	*33%*

Para fines tributarios, el costo histórico ***antes de reexpresiones o revaluaciones,*** *si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.*

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. ***Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).*** *En caso de que aplicare.*

3.8. Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Medición inicial. *- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.*

Reconocimiento posterior. *– los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro del valor.*

Método de amortización. *– los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración.*

3.9. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización, si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis especifico de cobrabilidad.

3.10. Activos por Impuestos Diferidos

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuesto sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- *Las diferencias temporarias deducibles*
- *La compensación de pérdidos obtenidas en periodos anteriores, que no hayan sido objeto de deducción fiscal, y*
- *La compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.*

Los activos por impuestos diferidos se calcularán de acuerdo a lo permitido en la normativa tributaria ecuatoriana.

Los activos por impuestos diferidos provienen de las diferencias temporarias deducibles. Los activos por impuestos diferidos se miden a la tasa del Impuesto a la Renta (22%), que se espera sea de aplicación en el periodo en que el activo se realice. (cuando aplique en la compañía)

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.11. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.12. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.13. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.14. Participación a trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.15. Impuestos

Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2017 y 2016 son del 22%.

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

Se miden al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente la liquidación del anticipo y emitir el respectivo auto de pago para su cobro inmediato.

3.16. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos y medidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidas como partidas que no se reclasificaran al resultado del periodo en otros Resultados integrales.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017, en base al calculo actuarial realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.17. Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración a mejor información disponible a la fecha de cierre de los Estados Financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

3.18. Patrimonio

Capital social:

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE PARTICIP.	TOTAL CAPITAL	%
Cordova Jiménez Ligia del Pilar	360	360	360	90%
Duran Francisco	20	20	20	5%
Duran Jessica	20	20	20	5%
TOTAL	**400**	**400**	**400**	**100%**

3.19. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) *La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
b) *La entidad 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;*
c) *El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad*
d) *Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,*
e) *Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.*

3.20. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.21. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.22. Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- ***Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*

- ***Actividades de Inversión**: los de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.*

- ***Actividades de Financiación**: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*

- ***Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

3.23. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.24. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.25. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016.

3.26. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables: *al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.*

Provisión por Obsolescencia de Inventarios: *al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.*

Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios: *al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta*

menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Impuestos Diferidos: *Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.*

Vidas útiles y valores residuales: *al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.*

Deterioro de activos no corrientes: *la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.*

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. *Riesgo de interés*

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. *Riesgo de inflación*

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

c. *Riesgo de inflación liquidez*

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Dr. Francisco Duran
Gerente General

Lcdo. Diego Herrera
Contador

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	300,00	300,00
Bancos	157.164,69	55.940,80
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**157.464,69**	**56.240,80**

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES

dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	188.303,16	224.326,43
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	**188.303,16**	**224.326,43**

(-) DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)

dic-17 dic-16

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro acumulado no relacionadas (Provisión para Créditos Incobrables)	(9.996,10)	(4.579,14)
(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLE	**(9.996,10)**	**(4.579,14)**
NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	**178.307,06**	**219.747,29**

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue: dic-17 dic-16

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Saldo Inicial	(4.579,14)	(4.579,14)
Provisión del año	(5.416,96)	
SALDO FINAL	(9.996,10)	(4.579,14)

8 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

dic-17 dic-16

Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por cobrar Relacionadas - Locales	-	32.509,70
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	**-**	**32.509,70**

Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	7.047,14	1.475,28
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	**7.047,14**	**1.475,28**
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	**7.047,14**	**33.984,98**

9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	dic-17	dic-16

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	82.995,25	73.955,19
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	28.721,22	26.336,75
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**111.716,47**	**100.291,94**

10 INVENTARIOS

	dic-17	dic-16

Un resumen de los inventarios es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Suministros y Materiales	91.617,75	89.227,89
TOTAL INVENTARIOS	**91.617,75**	**89.227,89**

11 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	dic-17	dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros-pagos por anticipado	7.566,65	537,56
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	**7.566,65**	**537,56**

ACTIVOS NO CORRIENTES

12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	dic-17		dic-16

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o reval	389.621,62	108.447,67	281.173,95
Equipo de Computación y Software	6.620,29	1.139,43	5.480,86
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	**396.241,91**	**109.587,10**	**286.654,81**
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(77.638,88)	(32.908,85)	(44.730,03)
Total Depreciación Acumulada y Deterioro	**(77.638,88)**	**(32.908,85)**	**(44.730,03)**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	**318.603,03**	**142.495,95**	**241.924,78**

13 ACTIVOS INTANGIBLES dic-17 dic-16

Un resumen de los activos intangibles es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
Adecuaciones Mejoras en bienes arrendados mediante arrendam	65.435,74	5.616,79	59.818,95
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**65.435,74**	**5.616,79**	**59.818,95**
(-)Amortización acumulada de activos Intangibles	(41.751,56)	(21.811,91)	(19.939,65)
TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	**(41.751,56)**	**(21.811,91)**	**(19.939,65)**
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES NETO	**23.684,18**	**(16.195,12)**	**39.879,30**

14 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Por diferencias temporarios	-	8.311,60
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	**8.311,60**

PASIVOS CORRIENTES

15 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENT dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	200.529,58	124.933,65
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados del exteri	1.310,26	292,04
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	**201.839,84**	**125.225,69**

Proveedores locales	**198.495,40**
Diners por pagar	**2.034,18**
Proveedores internacionales	**1.310,26**
	201.839,84

16 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES dic-17 dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
NO RELACIONADAS		
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	107.244,92	102.406,20
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	**107.244,92**	**102.406,20**

17	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO	dic-17	dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	38.758,62	50.253,15
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	**38.758,62**	**50.253,15**

18	PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	dic-17	dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	27.964,88	25.773,06
Obligaciones con el IESS	8.022,07	7.698,86
Jubilación Patronal	0,00	0,00
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por page	10.770,40	7.074,72
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	**46.757,35**	**40.546,64**

19	PROVISIONES CORRIENTES	dic-17	dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras	-	37.780,00
TOTAL PROVISIONES CORRIENTES	**-**	**37.780,00**

20	PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	dic-17	dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de clientes	848,63	759,43
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	**848,63**	**759,43**

21	OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-17	dic-16

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	16.991,38	26.401,84
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	**16.991,38**	**26.401,84**

PASIVOS NO CORRIENTES

22 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENT **dic-17** **dic-16**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes no relacionadas Locales	173.952,72	138.737,86
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CO	**173.952,72**	**138.737,86**

23 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS **dic-17** **dic-16**

Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	39.076,74	24.889,18
Desahucio	16.449,43	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	**55.526,17**	**24.889,18**

PATRIMONIO

24 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO **dic-17** **dic-16**

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Cordova Jimenez Ligia del Pilar (Herederos)	360,00	360,00
Duran Francisco	20,00	20,00
Duran Jessica	20,00	20,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	**400,00**	**400,00**

25 RESERVAS **dic-17** **dic-16**

Un resumen de ésta cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	80,00	80,00
TOTAL RESERVAS	**80,00**	**80,00**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

26	RESULTADOS ACUMULADOS	dic-17	dic-16

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	133.898,29	138.560,35
Utilidad del ejercicio	119.709,05	95.794,20
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**253.607,34**	**234.354,55**

CUENTAS DE RESULTADOS

27	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-17	dic-16

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		
Gravadas con tarifa 12% IVA	1.510.217,66	1.377.801,44
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**1.510.217,66**	**1.377.801,44**

28	OTROS INGRESOS	dic-17	dic-16

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
POR REGALIAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHO		
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	-	14.638,26
Otros	34.495,49	798,86
TOTAL OTROS INGRESOS	**34.495,49**	**15.437,12**

29 COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS

	dic-17	dic-16

Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
COSTOS DE VENTAS	-	-
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	89.227,89	48.126,73
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	209.483,21	143.609,39
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	(91.617,75)	(89.227,89)
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	171.866,03	-
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	40.372,77	-
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	33.692,53	-
Honorarios, profesionales y dietas	96.981,08	-
Jubilación patronal	5.978,21	-
Desahucio	10.715,05	-
GASTOS POR DEPRECIACIONES	-	-
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	31.318,49	-
GASTOS POR AMORTIZACIONES	-	-
Del costo históricos de activos intangibles	21.811,91	-
OTROS GASTOS		
Suministros herramientas materiales y repuestos	16.182,00	-
Mantenimiento y reparaciones	57.915,48	-
Seguros y reaseguros primas y cesiones	6.103,36	-
Servicios públicos	16.139,77	-
Otros	255.626,20	-
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	**971.796,23**	**102.508,23**

30	GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	dic-17	dic-16

Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	170.856,26	335.004,20
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	40.976,56	73.740,92
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	34.238,91	63.535,43
Honorarios, profesionales y dietas	-	-
Jubilación patronal	8.209,35	1.470,46
GASTOS POR DEPRECIACIONES		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	1.590,36	24.879,02
GASTOS POR AMORTIZACIONES		
Del costo históricos de activos intangibles	-	19.939,65
PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR		
De activos financiero- (Provisiones para créditos incobrables)	6.185,16	2.155,79
OTROS GASTOS		
Promoción y publicidad	2.722,30	8.207,00
Transporte	12.763,70	17.642,46
Consumo de combustible y lubricantes	4.341,78	2.855,00
Gastos de viaje	696,83	1.685,29
Gastos de gestión	2.731,60	4.603,48
Suministros herramientas materiales y repuestos	4.545,78	16.508,75
Mantenimiento y reparaciones	5.683,39	43.000,56
Seguros y reaseguros primas y cesiones	1.474,99	1.530,07
Impuestos contribuciones y otros	8.260,80	17.558,30
Operaciones Regalias Servicios-técnicos administrativos- Relacionados Locales	-	107.522,00
Operaciones Regalias Servicios-técnicos administrativos- NO- Relacionados Local	4.956,45	33.916,20
Servicios públicos	2.572,05	21.094,55
Otros	40.322,45	295.926,33
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	**360.512,10**	**1.092.775,46**

31	GASTOS NO OPERACIONALES	dic-17	dic-16

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas local	-	-
Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionadas Locales	25.972,27	26.134,46
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	**25.972,27**	**26.134,46**
TOTAL GASTOS	**386.484,37**	**1.118.909,92**

32 CONCILIACION TRIBUTARIA — **dic-17** — **dic-16**

Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	186.432,55	171.820,41
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	**186.432,55**	**171.820,41**
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	(27.964,88)	(25.773,06)
(+) Gastos no Deducibles Locales	55.487,87	44.596,05
Por provisiones de cuentas incobrables, desmantelamiento y jubilación patronal	(37.780,00)	37.780,00
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	**176.175,54**	**228.423,40**
Impuesto a la Renta Causado (22%)	(38.758,62)	(50.253,15)
(=) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	**119.709,05**	**95.794,20**

Dr. Francisco Duran
GERENTE GENERAL

Lcdo. Diego Herrera
CONTADOR