

# COMPAÑÍA FARMACEUTICA MALAVÉ S.A. COMFARMALSA

**RUC: 0992696036001**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA**- Fue constituida en la ciudad de Guayaquil- Ecuador, el 17 de noviembre del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de noviembre del mismo año. Su actividad principal es la venta al por mayor de productos farmacéuticos, medicinales y de aseo.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la ciudad de Guayaquil, en la Coop. Bastión Popular solar 19, manzana 693. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992696036001.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía cuenta con 84 trabajadores, en relación de dependencia.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de **COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA** en abril 16 del 2018.

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2017.

**Base de presentación.** - Los presentes estados financieros separados de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standart Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requieren que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los mostos estimados por la Administración.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2017, se menciona a continuación:

**Moneda funcional.** - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

# COMPAÑÍA FARMACEUTICA MALAVÉ S.A. COMFARMALSA

**RUC: 0992696036001**

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

**Administración de riesgos financieros.** - Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de mercado.** - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivos de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: El riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

- **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 60 días no relacionados

# COMPAÑÍA FARMACEUTICA MALAVÉ S.A. COMFARMALSA

**RUC: 0992696036001**

y 90 días a relacionados, por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas.

- **Riesgo de liquidez.** - La Compañía monitorea su riesgo de escases de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.
- La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las ventas en efectivo realizadas a sus clientes.

**Existencias.**- En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

**Medición inicial.**- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

**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 terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**Gastos pagos anticipados.**- En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

**Propiedad, mobiliario y equipo.** - En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**Medición inicial.** - La propiedad, mobiliario y equipo, se miden al costo, el cual que 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 y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**Medición posterior.** - La propiedad, mobiliario y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, mobiliarios y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

**Método de depreciación.** - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

# COMPAÑÍA FARMACEUTICA MALAVÉ S.A. COMFARMALSA

**RUC: 0992696036001**

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos eléctricos	10%
Equipos de comunicación	33%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

## **Provisiones por beneficios a empleados.** -

Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

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

**Provisiones.** - En este grupo contable 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 la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

# COMPAÑÍA FARMACEUTICA MALAVÉ S.A. COMFARMALSA

**RUC: 0992696036001**

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) 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).

**Contratos onerosos.** - surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

## **Impuestos.-**

**Activos por impuestos corrientes.** - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

**Pasivos por impuestos corrientes.** - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

## **Patrimonio. -**

**Capital social.** - En este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

**Reservas.** - En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

**Resultados acumulados.** - Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de superávit acumulado (ganancias de años anteriores).

**Reconocimiento de ingresos.** - La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

## **Reconocimientos de costos y gastos. -**

**Costo de ventas.** - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización.

**Gastos.** - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

**Impuesto a la renta.** - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la

# COMPAÑÍA FARMACEUTICA MALAVÉ S.A. COMFARMALSA

---

**RUC: 0992696036001**

sociedad. Sí la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

**Estado de flujos de efectivo.**- Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**Uso de estimaciones.** - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Caja	5.264,55
Bancos, <b>(1)</b>	178.707,00
Depósitos en tránsito	<u>207.778,15</u>
<b>Total</b>	<b><u>325.460,15</u></b>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Banco Pichincha	112.165,49
Banco Produbanco	<u>79,74</u>
Total	<u>112.245,23</u>

Al 31 de diciembre de 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Clientes <b>(1)</b>	43.522,18
Anticipos <b>(2)</b>	95.082,52
Empleados	6.063,03
Otros	<u>13.242,33</u>
Total	<u>157.910,06</u>

**(1)** Un detalle de los clientes, fue como sigue:

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar clientes no generan intereses.

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.	<u>43522,18</u>
Total	<u>43522,18</u>

(2) Un detalle de los anticipos, fue como sigue:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Broadnet S.A.	62.490,80
Difare S.A.	<u>32.591,72</u>
Total	<u>95.082,52</u>

**5. EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Inventario para ventas 12%	235.423,95
Inventario para ventas 0%	<u>1.149.521,01</u>
Total	<u>1.384.944,96</u>

Al 31 de diciembre del 2017, los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

**6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Arriendos prepagados (Mapasingue)	3.804,32
Arriendos prepagados (Bastión 5)	<u>2.456,56</u>
Total	<u>6.260,88</u>

**7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS,**

Durante el año 2017, el movimiento de propiedad, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

. . . MOVIMIENTO . . .				
	Saldos al		Bajas/ ventas	Saldos al
	<u>01/01/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>31/12/2017</u>
. . . . (Dólares) . . . .				
Instalaciones	4,511	0	0	4,511
Muebles y enseres	4,652	2,26	0	6,912
Equipos electrónicos	1,485	5,009	0	6,494
Equipos de comunicación	0	105	0	105
Equipos de computación	93,442	18,822	0	112,264
Vehículo	<u>58,172</u>	<u>69,99</u>	<u>0</u>	<u>128,162</u>
Subtotal	162,262	96,186	0	258,448
Depreciación acumulada	<u>-24,337</u>	<u>-35,853</u>	<u>0</u>	<u>-60,19</u>
<b>Total</b>	<b><u>137,925</u></b>	<b><u>60,333</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>198,258</u></b>

**8. ACITVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Derecho de llave	<u>1,021,655</u>
Subtotal	<u>1,021,655</u>
(-) Amortización acumulada	<u>-228,171</u>
Total	<u>793,484</u>

**9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

			<b><u>2017</u></b>
			(Dólares)
<b><u>Banco Pichincha</u></b>			
Prestamos contratado el 10 de octubre del 2017, a una tasa de interés anual del 11,83% con vencimientos mensuales hasta el 24 de septiembre del 2019.			<u>41,067</u>
	Subtotal		41,067
	<b>Menos:</b>	porción	<u>22,479</u>
	corriente		
	Total		<u>18,588</u>

**10. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

		<b><u>2017</u></b>
		(Dólares)
Proveedores, <b>(1)</b>		1,586,470
Obligaciones patronales		16,387
Otros,		<u>58,257</u>
Total		<u>1,661,114</u>

**(1)** Un detalle de los principales proveedores, fue como sigue:

		<b><u>2017</u></b>
		(Dólares)
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.		1,435,292
Leterago del Ecuador		37,562
Farmayala S.A.		20,033
Boticas Unidas del Ecuador		12,937
Biogenet		11,798
Otros,		<u>68,848</u>
Total		<u>1,586,470</u>

**11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Vacaciones	36,133
Fondo de reserva	294
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	24,838
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>7,034</u>
Subtotal	68,299
Participación de trabajadores	<u>30,896</u>
Total	<u>99,195</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados por el año terminado al

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Saldo al inicio del año	48,703
Provisiones	117,691
Pagos	<u>98,095</u>
Saldo al final del año	<u>68,299</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Saldo al inicio del año	24,412
Provisiones	30,896
Pagos	<u>-24,412</u>
Saldo al final del año	<u>30,896</u>

**12. IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b> (Dólares)
<u>Activos por impuestos corrientes</u>	
Iva pagado en compras	31,354
Retenciones del Iva	54
Retenciones en la fuente, <b>(1)</b>	<u>5,534</u>
Total	<u>36,942</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes</u>	
Impuestos al valor agregado, <b>(2)</b>	37,267
Retenciones en la fuente, <b>(2)</b>	18,94
Retenciones sobre IVA, <b>(2)</b>	<u>8,965</u>
 Total	 <u>65,172</u>

**(1)** Al 31 de diciembre del 2017 corresponden a retenciones que nos realizaron durante el ejercicio económico corriente y que servirán como crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta.

**(2)** Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2017 y que serán canceladas en enero del 2018.

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	<b><u>2017</u></b> (Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	205,972
 <b><u>Menos:</u></b>	
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>30,896</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	175,076
 <b><u>Más:</u></b>	
Gastos no deducibles	65,893
 <b><u>Menos:</u></b>	
Deducciones adicionales	104,807
 Base imponible	<u>136,162</u>
<b>25% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>30,041</u>
<b>ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u>52,07</u>
 <b><u>Menos:</u></b>	
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	<u>1,533</u>
<b>ANTICIPO REDUCIDO</b>	<u>50,537</u>

El movimiento de impuesto a la renta por el año 2017, fue el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	45,806
Provisión del año	50,537
Pagos	90,212
Compensación con retenciones en la fuente	<u>6,131</u>
Saldos al final del año	<u>0</u>

Para el año 2017, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 52,070 pero aplicando la rebaja según acuerdo ministerial 210 el nuevo anticipo de impuesto a la renta es de US\$ 50,537 siendo este mayor al impuesto a la renta causado US\$ 30,041. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

**Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017.** -

**Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017.**- Decreta:

**Artículo 1.-** La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

**Artículo 2.-** La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

**Artículo 3.-** La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

**13. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Accionistas	<u>542,776</u>
Total	<u>542,776</u>

**14. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Jubilación patronal	20,000
Indemnización por desahucio	<u>11,633</u>
Total	<u>31,633</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	0
Costo laboral por servicios actuales	7,539
Costos financieros	1,27
Perdida (ganancia) actuarial	15,094
Transferencia de empleados	0
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>-3,903</u>
Saldos al final del año	20,000

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<b><u>2017</u></b>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	6,604
Costo laboral por servicios actuales	2,616
Costos financieros	473
Perdida (ganancia) actuarial	3,339
Beneficios pagados	-1,399
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>0</u>
Saldos al final del año	<u>11,633</u>

El valor actuarial del año 2017, fue determinado por Actuaría Cía. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

**2017**

Salario mínimo vital (US\$.)	375
Número de empleados	84
Tasa de descuento anual	8,26%
Tasa de incremento salarial (anual)	2,50%

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no procedió a realizar los ajustes de perdidas (ganancias) actuariales, registrándose como contrapartida en otros resultados integrales.

#### **15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado consiste en 800 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: Darwin Wilfrido Malavé Pérez de nacionalidad ecuatoriana propietario del 99% de las acciones y Hilda Georgina Falcones Villegas Ltda. de nacionalidad ecuatoriana propietario del 1% de las acciones de la compañía.

#### **16. RESERVAS LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2017, el valor de la reserva legal no supera los límites establecidos en la ley.

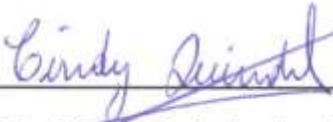
#### **17. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

Los saldos por pagar partes relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha el 16 de abril, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



---

**CPA. Cindy Quinde Avelino**

**Contador General**