

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|                                                  |                                           |               |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|
| Caja Chica<br>Banco Bolivariano Cta. Cte #109552 | Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo |               |
|                                                  | 2017                                      | 2016          |
|                                                  | 1,000,00                                  | 100,01        |
|                                                  | 0,00                                      | 35,97         |
|                                                  | <u>1,000,00</u>                           | <u>135,98</u> |

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los Activos Financieros, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|                                       |                           |                   |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------|
|                                       | Total Activos Financieros |                   |
|                                       | 2017                      | 2016              |
| CXC Comerciales No Relacionados       | 100,565,07                | 484,65            |
| CXC Comerciales Relacionados          | 913,477,55                | 545,531,31        |
| Otras CXC a Relacionadas              | 0,00                      | 25,548,86         |
| Otras CXC a No Relacionadas           | 60,010,93                 | 312,655,79        |
| (-) Provisión por Cuentas Incobrables | -71,51                    | -71,51            |
|                                       | <u>1,073,982,04</u>       | <u>884,149,10</u> |

|   |                                 |            |
|---|---------------------------------|------------|
| A | CXC COMERCIALES NO RELACIONADAS | 100.565,07 |
|   | CLIENTES GUAYAQUIL              | 100.565,07 |
| B | CXC COMERCIALES RELACIONADAS    | 913.477,55 |
|   | MERCANTIL GARZOI & GARBU S.A    | 550.801,43 |
|   | OTELLO S.A                      | 362.214,92 |
|   | OPERFEL                         | 461,20     |
| C | OTRAS CXC NO RELACIONADAS       | 60.010,93  |
|   | OTRAS CUENTAS POR COBRAR        | 41.712,68  |
|   | ANTICIPO A PROVEEDORES-NAC.     | 17.248,15  |
|   | ANTICIPOS                       | 904,34     |
|   | TRAMITES CTG                    | 145,76     |

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|                                               | 2017             | 2016             |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Crédito Tributario ISD                        | 678,75           | 0,00             |
| Crédito Tributario IVA                        | 21.612,75        | 43.616,07        |
| Crédito Tributario Imp. A la Renta            | 3.625,24         | 0,00             |
| Otros (anticipo IR)                           | 9.765,29         | 0,00             |
| <b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b> | <b>35.682,03</b> | <b>43.616,07</b> |

## 8. INVENTARIOS

La composición de los Inventarios, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|                                                | 2017             | 2016              |
|------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Materia Prima                                  | 48.490,96        | 166.688,75        |
| Productos en Proceso - Semielaborado           | 4.867,02         | 9.772,65          |
| Productos Terminados                           | 292,68           | 8.745,36          |
| Suministro, Herramientas, Repuestos y Material | 45,60            | 45,60             |
| <b>Total Inventarios</b>                       | <b>53.696,26</b> | <b>185.252,36</b> |

**INVENTARIO DE MATERIA PRIMA**  
**D MATERIA PRIMA**  
**MATERIAL DE EMPAQUE**  
**PRODUCTOS EN PROCESO**  
**E SEMIELABORADO**  
**PRODUCTOS TERMINADOS**  
**F PRODUCTO TERMINADO**  
**SUMINISTROS**  
**G SUMINISTROS DE OFICINA**

**48.490,95**  
**32.409,51**  
**16.081,44**  
**4.867,02**  
**4.867,02**  
**292,68**  
**292,68**  
**45,60**  
**45,60**

## 9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los Gastos Pagados por Anticipado, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|  | 2017      |                                     | 2016      |                                     |
|--|-----------|-------------------------------------|-----------|-------------------------------------|
|  | Garantías | Total Gastos Pagados por Anticipado | Garantías | Total Gastos Pagados por Anticipado |
|  | 0,00      | 0,00                                | 1,197,28  | 1,197,28                            |

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|                                                  | 2017       |          | 2016        |                    |
|--------------------------------------------------|------------|----------|-------------|--------------------|
|                                                  | Adiciones  | Ajustes  | Deducciones | Ventas y/o ajustes |
| No Depreciables                                  |            |          |             |                    |
| Terrenos                                         | 307.267,64 | 5.400,00 | 0,00        | 301.867,64         |
| Total de PPE No Depreciables                     | 307.267,64 | 5.400,00 | 0,00        | 301.867,64         |
| Depreciables                                     |            |          |             |                    |
| Edificios                                        | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 0,00               |
| Naves, Aeronaves, Barcasas y Otros Similares     | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 0,00               |
| Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones | 42.742,62  | 0,00     | 148.462,11  | 189.204,73         |
| Plantas Productoras                              | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 0,00               |
| Construcciones en Curso                          | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 0,00               |
| Muebles y Enseres                                | 24.916,35  | 0,00     | 1.933,73    | 26.850,08          |
| Equipos de Computación                           | 7,00       | 0,00     | 27.068,43   | 27.075,43          |
| Total de PPE Depreciables                        | 67.665,97  | 0,00     | 175.464,27  | 243.130,24         |
| (-) Depreciación y Deterioro                     | -35.970,71 | 0,00     | -83.867,79  | -119.838,50        |
| (-) Deterioro Acumulado de PPE al Costo          | -1.123,44  | 0,00     | -1.111,52   | -2.234,96          |
| (-) Depreciación y Deterioro Acumulados          | -37.094,15 | 0,00     | -84.979,31  | -122.073,46        |
| Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto        | 337.839,46 | 5.400,00 | 90.484,96   | 422.924,42         |

## 11. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

La composición de los Activos Financieros No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|                                                | 2017              | 2016              |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| CXC Comerciales No Relacionados                | 0,00              | 0,00              |
| CXC Comerciales Relacionados                   | 0,00              | 181.688,62        |
| Otras CXC a No Relacionadas                    | 247.177,65        | 0,00              |
| (-) Provisión por Cuentas Incobrables          | 0,00              | 0,00              |
| <b>Total Activos Financieros No Corrientes</b> | <b>247.177,65</b> | <b>181.688,62</b> |

H

H  
OTRAS CXC NO RELACIONADAS  
CTAS. X COBRAR COSTOS DE PRODUCCIÓN  
GARANTIA

247.177,65  
245.980,37  
1.197,28

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|                                   | 2017              | 2016              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| CXP Comerciales No Relacionados   | 27.115,15         | 15.346,60         |
| CXP Comerciales Relacionados      | 576.665,77        | 95.928,45         |
| Otras CXP a No Relacionadas       | 23.692,71         | 2.300,53          |
| Otras CXP a Relacionadas          | 23.164,59         | 11.022,24         |
| <b>Total Ctas y Doc por Pagar</b> | <b>650.638,22</b> | <b>124.597,82</b> |

I  
J  
K  
L

|                                                      |        |           |
|------------------------------------------------------|--------|-----------|
| Participación a Trabajadores por Pagar del Ejercicio | 503,72 | 1.341,35  |
| Obligaciones con el IESS                             | 0,00   | 3.163,80  |
| Otros Beneficios a Empleados                         | 0,00   | 18.338,27 |
| Total Beneficios a Empleados                         | 503,72 | 22.843,42 |

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

#### 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

|                                     |          |           |
|-------------------------------------|----------|-----------|
| Utilidad antes PT e Imp. a la Renta | 3.358,10 | 8.942,31  |
| Participación a Trabajadores        | -503,72  | -1.341,35 |
| (+/-) Diferencias Permanentes (1)   | 2.315,21 | 69.967,70 |
| (+/-) Diferencias Temporales        | 5.169,60 | 77.568,66 |
| Utilidad Gravable                   | 0,00     | 0,00      |
| Pérdida Sujeta a Amortización       | 1.137,31 | 17.065,11 |
| Impuesto a la Renta Causado         | 8.971,79 | 12.330,96 |
| Anticipo Determinado                |          |           |

De acuerdo a la Ley Tributaria vigente en el Ecuador, la tasa impositiva para el impuesto a la renta es del 22%. A continuación se detalla la conciliación de la utilidad contable y la utilidad gravable:

#### 13. IMPUESTO A LA RENTA

|   |                                         |            |
|---|-----------------------------------------|------------|
| I | CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS       | 27.115,15  |
| J | PROVEEDORES LOCALES                     | 27.115,15  |
|   | CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS          | 576.665,77 |
|   | MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A           | 69.670,76  |
|   | LABORATORIOS FABELL S.A                 | 417.194,44 |
|   | OTELO S.A                               | 31.286,89  |
|   | PLAINSA S.A                             | 58.513,68  |
| K | OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS | 23.692,71  |
|   | IMPUESTO POR PAGAR F. 103               | 10,00      |
|   | BOLIVARIANO                             | 692,43     |
|   | FACTURAS PENDIENTES A RECIBIR           | 22.990,28  |
| L | OTRAS CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS  | 23.164,59  |
|   | CUENTAS POR PAGAR SOCIOS                | 11.007,24  |
|   | LABORATORIOS NAZAIRE S.A.               | 1.512,87   |
|   | MERCANTIL GARZOZI & GARBU S.A.          | 10.513,92  |
|   | HEVICORP                                | 130,56     |

# 15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

La composición de las Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|                                                 | 2017              | 2016              |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| CXP a Accionistas - Roberto Garzo               | 425.000,00        | 425.000,00        |
| Otras CXP a Relacionadas                        | 0,00              | 444.302,49        |
| <b>Total Ctas y Doc por Pagar No Corrientes</b> | <b>425.000,00</b> | <b>869.302,49</b> |

# 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

La composición de los Beneficios a Empleados de Largo Plazo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

|                                        | 2017        | 2016             |
|----------------------------------------|-------------|------------------|
| Jubilación Patronal                    | 0,00        | 14.048,86        |
| Desahucio                              | 0,00        | 8.482,51         |
| <b>Total Beneficios a Empleados LP</b> | <b>0,00</b> | <b>22.531,37</b> |

Los empleados de la compañía LABORATORIOS TECNO ALEMANES S.A. LATECNA, estuvieron en rol hasta el 30 de Abril del 2017, luego de esta fecha pasaron a ser parte de la nómina de la compañía OTELO & FABELL S.A., la misma que absorbió la antigüedad de los empleados.

# 17. PATRIMONIO

## 17.1.- Capital

El capital social de la Compañía está compuesto por 800 acciones cuyo valor nominativo es de USD\$ 1,00 cada una.

## 17.2.- Aportes Futura Capitalización

Al 31 de diciembre del 2016 presenta como Aportes a Futura Capitalización \$ 400.000,00.

### **17.3.- Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece que se asigne al menos un 10% de la utilidad anual como reserva legal sin que esta exceda el 50% del valor del capital social. Dicha reserva no está disponible para pago de dividendos, únicamente puede ser utilizada para aumentar el capital social con la respectiva aprobación de los accionistas.

Al 31 de diciembre del 2017 presenta como Reservas un saldo de \$ 400,00.

### **18.5.- Resultados Acumulados**

El saldo de los resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como "Ajustes por Aplicación de NIIF por Primera Vez", está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

Al 31 de diciembre del 2017 presenta como Resultados Acumulados un saldo de \$ 118.902,68

### **18.6.- Resultados del Ejercicio**

Al 31 de diciembre del 2017 se obtuvo como Resultados del Ejercicio una pérdida de \$ 2.8554,38

### **18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre de 2017 y el 20 de abril del 2018, fecha emito el informe, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.