



Paredes Santos

SOCIOS ASOCIADOS CIA. LTDA.

AUDITORES INDEPENDIENTES

Independent member of 

**EuraAudit**International

DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

## ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de situación financiera  
Estado de resultados integrales  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujos de efectivo  
Notas explicativas a los estados financieros

### Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



**Paredes Santos**  
& ASOCIADOS CIA. LTDA

— AUDITORES INDEPENDIENTES —

Independent member of 

**EuraAuditInternational**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de:

### **DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

#### ***Bases para la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### ***Información presentada en adición a los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



**Informe de los auditores independientes  
(Continuación)**

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

***Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



**Informe de los auditores independientes**  
(Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios**

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

Quito, 05 de marzo del 2018

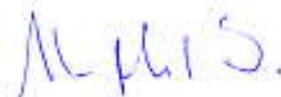
Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.  
No. De registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes  
Socio  
No. de Registro Nacional  
De Contadores: 8376

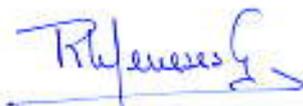
**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2017	2016
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	163,809	131,633
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes comerciales	6	680,243	725,708
Otras cuentas por cobrar		33,393	48,100
Inventarios	7	127,760	97,520
Activo por impuestos corrientes	8	51,122	42,549
Otros activos corrientes		7,578	10,408
Total del activo corriente		<u>1,063,905</u>	<u>1,065,918</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	9	19,969	48,868
ACTIVO INTANGIBLE	10	7,023	10,693
Total del Activo		<u><u>1,090,897</u></u>	<u><u>1,115,479</u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	11	658,894	605,105
Otras cuentas por pagar		19,749	59,132
Préstamos	12	-	7,370
Pasivo por impuestos corrientes	13	19,655	28,236
Provisiones y acumulaciones	14	13,682	18,427
Total del pasivo corriente		<u>711,980</u>	<u>718,270</u>
OTROS PASIVOS	15	12,500	19,827
PRÉSTAMOS	12	-	6,833
BENEFICIOS DEFINIDOS	16	181,352	154,326
PATRIMONIO		185,065	216,223
Total del Pasivo y Patrimonio		<u><u>1,090,897</u></u>	<u><u>1,115,479</u></u>

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



Ing. Antonio Moral  
Gerente General



Ing. Rocio Meneses  
Contadora General

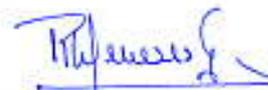
**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas		4,278,427	3,908,097
Menos:			
Descuentos y devoluciones en ventas		(958,042)	(814,240)
Ventas netas		<u>3,320,385</u>	<u>3,093,857</u>
Costo de ventas mercadería		(2,650,389)	(2,388,018)
Utilidad bruta en ventas		<u>669,996</u>	<u>705,839</u>
Gastos de ventas	17	(311,103)	(294,861)
Gastos de administración	17	(291,518)	(309,932)
Otros gastos		(114,950)	(106,876)
Pérdida operacional		<u>(47,575)</u>	<u>(5,830)</u>
Otros ingresos, egresos, neto		26,871	16,356
Resultado financiero, neto		(2,138)	(2,020)
Participación trabajadores	20	-	(1,276)
(Pérdida) utilidad antes del impuesto a la renta		<u>(22,842)</u>	<u>7,230</u>
Impuesto a la renta	20	<u>(12,281)</u>	<u>(20,540)</u>
Pérdida neta del año		(35,123)	(13,310)
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por (pérdida) ganancia actuarial		3,965	(3,766)
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(31,158)</u>	<u>(17,076)</u>

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



Ing. Antonio Moral  
Gerente General



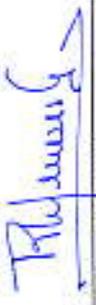
Ing. Rocio Meneses  
Contadora General

DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados		Total
				Otro Resultado Integral	Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2016	150,000	14,260	3,487	14,736	143,214	325,697
Reparto de dividendos	-	-	-	-	(92,398)	(92,398)
Resultado integral del año	-	-	-	(3,766)	(13,310)	(17,076)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	150,000	14,260	3,487	10,970	37,506	216,223
Resultado integral del año	-	-	-	3,965	(35,123)	(31,158)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	150,000	14,260	3,487	14,935	2,383	185,065

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

  
 Ing. Antonio Moral  
 Gerente General

  
 Ing. Rocio Meneses  
 Contadora General

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(22,842)	7,230
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación y amortización	20,134	22,882
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	30,991	30,601
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	63,002	(137,225)
Impuestos por cobrar	(8,573)	(5,171)
Inventarios	(30,240)	(36,332)
Cuentas y documentos por pagar	7,079	205,566
Impuestos por pagar	(8,581)	526
Provisiones y acumulaciones	(4,745)	(11,131)
Impuesto a la renta del año	(12,281)	(20,540)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>33,944</u>	<u>56,406</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	-	(17,932)
Venta de propiedad y equipo	12,435	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>12,435</u>	<u>(17,932)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos bancarios	(14,203)	9,016
Reparto de dividendos	-	(92,398)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(14,203)</u>	<u>(83,382)</u>
Incremento (disminución) neta de efectivo y equivalentes	32,176	(44,908)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>131,633</u>	<u>176,541</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>163,809</u></u>	<u><u>131,633</u></u>

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



Ing. Antonio Moral  
Gerente General



Ing. Rocio Meneses  
Contadora General

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

Dailywork Importadora y Distribuidora Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública del 15 de abril de 1998, posteriormente con fecha 24 de octubre del 2014 la Compañía incrementó el capital social y reformo su objeto social por el siguiente: dedicarse a la producción, comercialización, distribución, exportación e importación de toda clase de materias primas o productos terminados farmacéuticos, cosméticos o de venta libre en farmacias o boticas del país; la representación en el Ecuador de laboratorios farmacéuticos o compañías cosmetológicas nacionales, subregionales o extranjeras, entre otras.

La operación de la Compañía se basa en la compra de productos terminados a la empresa Lamosan Cía. Ltda., (Parte relacionada) para la comercialización en el mercado ecuatoriano. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de la vinculación y acuerdos existentes con su único proveedor de inventarios para la venta.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de Dailywork Importadora y Distribuidora Cía. Ltda., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

##### **b) Traducción de moneda extranjera**

###### **Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

###### **Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

##### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**d) Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las cuentas por cobrar están representadas en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía presta sus servicios en un plazo de hasta 75 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan en el corto plazo.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.
- Préstamos: Son obligaciones de pago con instituciones financieras y Socios contratados en el giro normal del negocio. Se presentan al final del año a su costo amortizado.

**e) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe del servicio facturado, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes.

La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además, se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

**f) Propiedades y equipos**

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipos, y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada (vehículos a 5 años, muebles, muebles y enseres y equipos de oficina a 10 años; equipos de cómputo a 5 años), siguiendo el método de la línea recta.

**g) Activos intangibles**

Se registran al costo menos la amortización acumulada.

La amortización de los activos intangibles se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para amortizar el valor del costo del software, durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**h) Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de pérdidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**i) Beneficios a los trabajadores**

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de alta calidad emitidos en el Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**j) Ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Los ingresos facturados y por los cuales no se hayan incurrido en horas de prestación de servicios profesionales, son considerados como diferidos y posteriormente se los reconoce en resultados según el avance de los proyectos contratados.

**k) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos de alta calidad emitidos en el Ecuador; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

##### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

**Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

**NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos locales	98,004	53,895
Fondos fijos y por depositar	65,805	77,738
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>163,809</u>	<u>131,633</u>

**NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Farmaentace Cia. Ltda.	480,405	490,045
Distribuidora Farmacéutica C&Y Cia. Ltda.	10,491	10,320
Farmanor	4,814	23,605
Carolina Rios Cia. Ltda.	5,116	-
Kaizen Pharma Corporation	-	3,760
Disfacentro Plus	3,234	8,369
Farmared	9,648	3,607
Otros clientes menores	173,406	193,112
Total	<u>687,114</u>	<u>733,038</u>
(Menos):		
Provisión para cuentas incobrables	(1) (6,871)	(7,330)
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>680,243</u>	<u>725,708</u>

(Ver página siguiente)

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES**  
**(Continuación)**

(1) Los movimientos del año de la provisión para cuentas dudosas son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2017 y 2016	7,330	6,093
Adiciones	1,184	4,062
Utilizaciones	(1,643)	(2,825)
Total	<u>6,871</u>	<u>7,330</u>

Los saldos según la antigüedad comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	489,219	468,092
<u>Vencimientos:</u>		
1 - 30 días	167,394	248,943
31 - 120 días	25,395	16,003
121 - 360 días	3,255	-
más de 361 días	1,851	-
Total	<u>687,114</u>	<u>733,038</u>

**NOTA 7 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercaderías	127,760	97,520
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>127,760</u>	<u>97,520</u>

**NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones del impuesto a la renta	51,122	42,549
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>51,122</u>	<u>42,549</u>

DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Instalaciones	21,443	21,443
Equipos de oficina	17,033	17,033
Equipos de computación	55,268	55,268
Muebles y enseres	19,278	19,278
Vehículos	143,941	160,895
Total de propiedades y equipos	<u>256,963</u>	<u>273,917</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(236,994)	(225,049)
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>19,969</u></u>	<u><u>48,868</u></u>

(Ver página siguiente)

DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**  
 (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	4,651	9,505	12,446	4,617	18,929	50,148
Adiciones	-	-	980	-	16,952	17,932
Depreciación del año	(2,026)	(1,698)	(4,685)	(1,242)	(9,561)	(19,212)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,625	7,807	8,741	3,375	26,320	48,868
Ventas	-	-	-	-	(12,435)	(12,435)
Depreciación del año	(1,739)	(1,698)	(3,411)	(934)	(8,682)	(16,464)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	886	6,109	5,330	2,441	5,203	19,969

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía mantiene en garantía los bienes muebles con el Banco Pichincha C.A.

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 10 – ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Software	19,742	19,742
(Menos): Amortización acumulada	(12,719)	(9,049)
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>7,023</u>	<u>10,693</u>

**NOTA 11 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas tienen vencimiento de corto plazo, Por las cuales no se han entregado garantías sobre las mismas y no devengan intereses.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2017 y 2016 con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas transacciones fueron acordados entre ellas y son equiparables a operaciones realizadas con terceros independientes.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Laboratorio Farmacéutico LAMOSAN Cia. Ltda</u>		
Compras de producto terminado	<u>2,650,967</u>	<u>2,416,129</u>
	2,650,967	2,416,129

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Documentos y cuentas por pagar		
Laboratorio Farmacéutico LAMOSAN Cia. Ltda.	658,894	603,352
Boston Medical Device	-	1,753
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>658,894</u>	<u>605,105</u>

Remuneración del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2017 gastos por remuneración del personal clave de la gerencia un valor de US\$. 55.299 (2016 – US\$. 54.807).

**NOTA 12 – PRÉSTAMOS**

(Ver página siguiente)

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 12 – PRÉSTAMOS**  
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha C.A.	-	14,203
	<u>-</u>	<u>14,203</u>
Préstamo corto plazo	-	7,370
Préstamo largo plazo	-	6,833
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>-</u>	<u>14,203</u>

**NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta Compañía (1)	12,281	20,540
Impuesto al valor agregado (IVA)	4,898	4,262
Retenciones del impuesto al valor agregado	198	234
Retenciones del impuesto a la renta	2,278	3,200
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>19,655</u>	<u>28,236</u>

**NOTA 14 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el IESS	5,994	8,848
Beneficios sociales	6,849	4,665
Participación trabajadores utilidades	-	1,276
Imprevistos empleados	839	3,638
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>13,682</u>	<u>18,427</u>

**NOTA 15 – OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Plan automóvil	12,500	19,827
Saldo al 31 de diciembre 2017 y 2016	<u>12,500</u>	<u>19,827</u>

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	(1)	138,134	117,381
Desahucio	(2)	43,218	36,945
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		<u>181,352</u>	<u>154,326</u>

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	117,381	98,328
Costo del servicio en el periodo actual	17,021	15,443
Costo financiero	8,573	6,078
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida - ORI	7,100	(2,277)
Efecto de reducciones y liquidaciones - ORI	<u>(11,941)</u>	<u>(191)</u>
Total	138,134	117,381

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	36,945	25,397
Costo del servicio en el periodo actual	6,470	3,939
Costo financiero	2,692	1,567
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	876	6,042
Beneficios pagados	<u>(3,765)</u>	<u>-</u>
Total	43,218	36,945

Las hipótesis actuariales utilizadas con efecto para los ejercicios 2017 y 2016 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	7.69%	7.46%
Tasa esperada de incremento salarial	2.50%	3.00%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TMI IESS 2002	TMI IESS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

**NOTA 17 – GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2017</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Total</u>
Sueldos	65,609	125,120	190,729
Comisiones	61,101	-	61,101
Beneficios sociales	94,560	56,854	151,414
Movilización	33,196	-	33,196
Publicidad	1,194	-	1,194
Fletes	11,989	-	11,989
Gastos generales	32,733	88,986	121,719
Honorarios	-	4,646	4,646
Arrendos	-	1,044	1,044
Servicios	-	10,852	10,852
Depreciaciones y amortizaciones	10,721	4,016	14,737
Total	<u>311,103</u>	<u>291,518</u>	<u>602,621</u>

<u>2016</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Total</u>
Sueldos	68,555	126,274	194,829
Comisiones	62,102	-	62,102
Beneficios sociales	61,837	55,551	117,388
Movilización	35,092	-	35,092
Publicidad	5,786	-	5,786
Fletes	10,087	-	10,087
Gastos generales	40,660	104,100	144,760
Honorarios	-	4,270	4,270
Arrendos	-	1,044	1,044
Servicios	-	12,945	12,945
Depreciaciones y amortizaciones	10,742	5,748	16,490
Total	<u>294,861</u>	<u>309,932</u>	<u>604,793</u>

**NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al cierre de los años 2017 y 2016 es de US\$. 150,000 y está compuesto de 150,000 participaciones sociales de US\$. 1 cada una.

**NOTA 19 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 20 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	(22,842)	8,506
(-) Participación trabajadores	-	(1,276)
(+) Gastos no deducibles	3,936	7,624
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>(18,906)</u>	<u>14,854</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	3,268
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	20,468	20,540
Rebaja del anticipo - Decreto 210	<u>(8,187)</u>	<u>-</u>
	<u>12,281</u>	<u>20,540</u>
Impuesto a la renta determinado	12,281	20,540
(-) Retenciones en la fuente	(29,114)	(26,234)
(-) Crédito de años anteriores	(22,009)	(16,315)
Saldo a favor del contribuyente	<u><u>(38,842)</u></u>	<u><u>(22,009)</u></u>

Aspectos Tributarios.

- a) Mediante decreto ejecutivo 210 de fecha 07 de diciembre del 2017, se dispuso para aplicación de la Compañía, una rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017. Debido a que las ventas anuales del año superaron el US\$. 1.000.000.
- b) Con fecha 29 de diciembre del 2017, se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial número 150 la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:
  - Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
  - Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.
  - Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos

activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- Para la liquidación del Impuesto a la renta anual no serán deducibles los pagos realizados en efectivo superiores a US\$. 1,000, ni tampoco será considerado como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado (IVA) en compras.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

#### **NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (05 marzo del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización por parte del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

---