

ADPHARM EXPRESS S.A.

*Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017
Junto con el Informe de los Auditores Independientes*

Adipharm Express S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

CINII Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

SRI Servicio de Rentas Internas

PCGA Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

FV Valor razonable (Fair value)

US\$ U.S. dólares

A los Accionistas de **Adipharm Express S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Adipharm Express S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), empresa en marcha y que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 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 el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Adipharm Express S.A.** al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



CPA DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
Auditor Externo
SC-RNAE-378

ADIPHARM EXPRESS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	Notas	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes al efectivo</i>	4	40.719	51.988
<i>Activos Financieros</i>	5	537.113	499.105
<i>Impuestos y pagos anticipados</i>	6	314.391	289.924
		<hr/>	
Total Activo Corriente		892.223	841.017
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, planta y equipo</i>	7	712.655	535.264
<i>Otros Activos no Corrientes</i>	8	131.704	-
		<hr/>	
Total Activo No Corriente		844.359	535.264
		<hr/>	
TOTAL ACTIVO		<u>1.736.582</u>	<u>1.376.281</u>

(Continúa...)

ADIPHARM EXPRESS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares Americanos)

Cuentas	Notas	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	9	591.811	712.663
<i>Obligaciones Sociales</i>	10	187.163	65.186
<i>Obligaciones Tributarias</i>	11	102.213	98.778
Total Pasivo Corriente		<u>881.187</u>	<u>876.627</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
<i>Pasivos a Largo Plazo</i>	12	663.157	319.158
Total Pasivo Corriente		<u>663.157</u>	<u>319.158</u>
TOTAL PASIVO		<u><u>1.544.344</u></u>	<u><u>1.195.785</u></u>
PATRIMONIO			
	13		
<i>Capital Social</i>		22.000	22.000
<i>Reservas</i>		11.000	11.000
<i>Resultados Acumulados</i>		83.116	66.111
<i>Resultado del Ejercicio</i>		39.086	24.286
<i>NIIF 1ra. Aplicación</i>		37.036	57.099
Total Patrimonio		<u>192.238</u>	<u>180.496</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1.736.582</u></u>	<u><u>1.376.281</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros


Ing. Francisco Aguilar
GERENTEGENERAL


Lcda. Amparo Cela
CONTADORA GENERAL

ADIPHARM EXPRESS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares Americanos)

CUENTAS	Notas	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ingresos Operacionales	14		
<i>Ingresos de Actividades Ordinarias</i>		3.270.409	2.945.032
Total Ingresos Operacionales		<u>3.270.409</u>	<u>2.945.032</u>
(-) Costos Operacionales	15		
<i>Costos Operacionales</i>		(2.788.156)	(2.365.554)
Total Costos Operacionales		<u>(2.788.156)</u>	<u>(2.365.554)</u>
Utilidad Operacional		<u>482.253</u>	<u>579.478</u>
Gastos	15		
<i>Gastos Administrativos</i>		(574.890)	(524.865)
<i>Gastos Financieros</i>		(12.010)	(15.864)
Total Gastos		<u>(586.900)</u>	<u>(540.729)</u>
Ingresos / Gastos no Operacionales			
<i>Otros Ingresos</i>		169.413	14.370
<i>Otros Gastos</i>		-	(7.330)
Total Otros Ingresos / Gastos		<u>169.413</u>	<u>7.040</u>
Utilidad del ejercicio		<u>64.766</u>	<u>45.789</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		(9.715)	(6.868)
(+) Gastos no deducibles		8.807	27.602
(-) Impuesto a la Renta		(15.965)	(14.635)
Utilidad de los Socios		<u>39.086</u>	<u>24.286</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

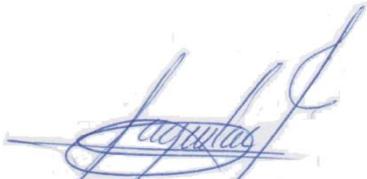

Ing. Francisco Aguilar
GERENTEGENERAL


Lcda. Amparo Cela
CONTADORA GENERAL

ADIPHARM EXPRESS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	Capital	Reservas	NIIF 1ra. Aplicación	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio Actual	TOTAL
Saldo al 31-12-2016	22.000	11.000	57.099	66.111	24.286	180.496
MAS (MENOS)						
TRANSFERENCIAS VARIAS			(20.063)	(7.281)		(27.344)
APROPIACION UTILIDADES				24.286	(24.286)	-
UTILIDAD EJERCICIO ACTUAL					39.086	39.086
Saldo al 31-12-2017	22.000	11.000	37.036	83.116	39.086	192.238

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros


Ing. Francisco Aguilar
GERENTE GENERAL


Lcda. Amparo Cela
CONTADORA GENERAL

ADIPHARM EXPRESS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares Americanos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de Fondos Generados por actividades de operación		
Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio	39.086	24.286
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:		
Depreciaciones y Amortizaciones	61.782	84.701
	<u>100.868</u>	<u>108.987</u>
Cambios en Activos y Pasivos		
Clientes	(35.252)	(129.822)
Cuentas por Cobrar	(2.756)	7.308
Impuestos y pagos anticipados	(24.467)	(76.648)
Cuentas por pagar	(120.852)	267.292
Obligaciones Sociales	121.977	16.142
Obligaciones Fiscales	3.435	51.373
	<u>(57.915)</u>	<u>135.645</u>
Fondos netos generados en las operaciones	42.953	244.632
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
Increm/decremento de Propiedades planta y equipo	(239.173)	(79.145)
Increm/decremento Otros activos	(131.704)	-
	<u>(370.877)</u>	<u>(79.145)</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras largo plazo	343.999	(15.541)
Transferencia a resultados	(27.344)	(102.713)
	<u>316.655</u>	<u>(118.254)</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos	(11.269)	47.233
Efectivo a principio de año	51.988	4.755
Efectivo al fin del año	<u>40.719</u>	<u>51.988</u>

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros


Ing. Francisco Aguilar
GERENTEGENERAL


Lcda. Amparo Cela
CONTADORA GENERAL

ADIPHARM EXPRESS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

ADIPHARM EXPRESS S.A., la empresa se constituyó en la ciudad de Quito el 09 de julio del año 2001 al amparo de las leyes ecuatorianas y fue inscrita en el Registro Mercantil el 10 de septiembre del año 2001. Las actividades operacionales de la compañía se encuentran reguladas por la Superintendencia de Compañías, así como por las disposiciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

La empresa tiene como objeto social principal; Almacenar, comprar, embalar y a transportar a través de terceros dichos bienes muebles, mantenerlos en custodia y distribuirlos. La compra, venta, importación y exportación al por mayor y menor de toda clase de bienes muebles. Celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley ecuatoriana, como compraventa, comodato, comisión, depósito, etc.

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En cumplimiento del artículo 2 de la Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en 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 requiere 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 montos estimados por la Administración.

2.1 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de Cambio</u>	<u>Aplicación Obligatoria para ejercicios Incluidos a partir de:</u>
NIC 32	Clarifica a los requerimientos de neteo y de los criterios “derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos” y la “intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente”.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados si esa cantidad se basa en el valor razonable, menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de renovación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios	1 de enero del 2014
NIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIF 9.	1 de enero del 2014
FRC 21	Nueva interpretación denominada “Gravámenes”. Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1 de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1 de julio del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a la NIC 28.	1 de enero del 2016
NIF 10	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016
NIC 28		
NIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras norma, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIC 16	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de julio del 2016
NIC 38		
NIIF 11	Enmienda, Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de julio del 2016
NIC 16	Enmienda, Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de julio del 2016
NIC 41		
NIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes, (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2017
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados “créditos propios”	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2015: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las

cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.2 Moneda funcional y 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.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para sus registros contables y para la preparación de sus Estados Financieros la Compañía observa Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en concordancia con lo anterior.

CLASIFICACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS

Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo con el uso a que se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores.

Para el efecto se entiende como activos corrientes, aquellas sumas que serán realizadas o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año y como pasivos corrientes, aquellas sumas que serán exigibles o liquidables también en un plazo no mayor a un año.

(a) Activos Corrientes

Los activos corrientes comprenderán los saldos mantenidos en caja chica, cuentas corrientes bancarias, saldos por cobrar a clientes a empleados y otros (cuyo vencimiento no supere los 360 días), anticipos y créditos tributarios.

CUENTAS POR COBRAR Y PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La cuenta contable de deudores comprende el valor de los saldos a cargo de terceros y a favor de la Empresa y que se esperan recuperar en un lapso de tiempo inferior a un año. Las cuentas por cobrar se contabilizan bajo el método del costo.

La provisión para cuentas de dudoso recaudo se revisa y actualiza al final de cada ejercicio, con base en el análisis de la antigüedad de los saldos y evaluaciones efectuadas sobre la cobrabilidad de las cuentas de los clientes. Periódicamente se cargan a la provisión las sumas que son consideradas incobrables.

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Corresponden principalmente a seguros, publicidad, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo, se contabilizan al costo, el cual incluye los siguientes conceptos: gastos de financiación, incurridos para su adquisición hasta que se encuentren en condiciones de utilización.

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados y en lo que se refiere a mejoras, se contabiliza como parte del activo aquellas que sean de valor considerable y que revaloricen el activo e incrementen su vida útil. Aquellas que no incrementen su vida útil, irán directamente al gasto.

Las ventas y retiros de los activos se descargan al costo neto ajustado y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto ajustado se llevan a resultados.

La depreciación se calcula, por el método de línea recta con base en la vida útil probable de los activos a las tasas anuales del 0.5% para edificios, 10% para instalaciones, equipos de oficina, muebles y enseres, maquinaria y equipo, 5% para vehículos y 33.33% para equipos de cómputo.

PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Son las obligaciones que contrae la Compañía a favor de terceros y que se encuentran pendientes por cancelar al cierre del período.

Las cuentas por pagar se contabilizan bajo el método del costo.

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponden a obligaciones contraídas por la Compañía con instituciones financieras del país.

El valor registrado corresponde al monto principal de la obligación, a su vez los gastos financieros que no incrementan el capital se registran en cuentas de resultado en el rubro gastos financieros.

IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

Representan el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Compañía, determinados con base en las liquidaciones generadas en el respectivo período fiscal. Comprende, el IVA, Retenciones de Impuesto a la Renta y de IVA.

PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

La empresa reconocerá una provisión cuando:

- a. La empresa tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b. Sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c. El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera, y el importe de la provisión como un gasto.

Medirá inicialmente una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. La mejor estimación es el importe que una entidad pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del período sobre el que se informa o para transferir a un tercero en esa fecha.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes y/o servicios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes y en los servicios a la recepción del trabajo por parte del cliente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y/o servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

El costo de ventas, que corresponde al costo por la prestación del servicio que brinda la Compañía, se registra cuando se entregan los servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta del servicio.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

IMPORTANCIA RELATIVA O MATERIALIDAD

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es importante cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodeen, pueden alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información al preparar los Estados Financieros.

La importancia relativa, para propósitos de revelaciones, se determinó teniendo como base un 5% del activo corriente y no corriente, del pasivo corriente y no corriente, del patrimonio, de los resultados del ejercicio y de cada cuenta a nivel de mayor general individualmente considerada.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el saldo del disponible comprendía:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja		1.200	1.100
Bancos	<i>1</i>	39.519	50.888
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		40.719	51.988

(1) La empresa mantiene movimientos financieros en las cuentas bancarias que detallamos a continuación:

- Banco Produbanco Cta. Cte. 2005044401
- Banco Internacional Cta. Cte. 430609380
- Banco Pichincha Cta. Cte. 3433433904

5. ACTIVOS FINANCIEROS, CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	<i>1</i>	526.857	491.605
Cuentas por Cobrar Empleados		852	1.365
Otras Cuentas por Cobrar		9.404	6.135
Activos Financieros		537.113	499.105

(1) Se presenta un saldo de \$ 526.857 dólares USA, en Cuentas por Cobrar Clientes, es decir un aumento del 7% en comparación al saldo del año 2016. Para ello se realizó las correspondientes confirmaciones de saldos a los clientes.

6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre los impuestos y pagos anticipados comprendían lo siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario IR por Ventas	20.793	134.740
Retenciones en la Fuente IR	78.458	72.348
Anticipos a Proveedores	184.562	65.519
Pagos anticipados varios	30.578	17.317
Impuestos y Pagos Anticipados	314.391	289.924

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre la Propiedad, planta y equipo comprendía lo siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Instalaciones y adecuaciones	1	368.022	307.105
Dep. Acumulada Instalaciones y adecuac.		-59.086	-84.327
Maquinaria y equipo	1	92.738	84.739
Dep. Acumulada Maquinaria y equipo		-17.986	-10.130
Muebles y Enseres		379.399	378.000
Dep. Muebles y enseres		-80.222	-149.640
Equipo de oficina		11.814	11.814
Dep. Equipo de oficina		-4.517	-7.810
Equipo de Computación	1	74.830	66.780
Dep. Equipo de computación		-56.207	-65.356
Vehículos		20.500	20.500
Dep. Vehículos		-16.630	-16.411
Propiedad, planta y equipo		712.655	535.264

(1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre del 2017 presenta un saldo de \$ 947.304 USD de costo, se ha incrementado en un 9% comparado con el costo del año anterior 2016. Dicho incremento se encuentra principalmente dado por los activos; Instalaciones y adecuaciones, Maquinaria y equipo y Equipo de computación.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre la cuenta Otros activos no corrientes comprendía lo siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>
Proyecto clientes nuevos	1	131.704	-
Otros activos no corrientes		131.704	-

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre las Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar comprendían lo siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores no relacionados		363.084	215.543
Cuentas por pagar relacionados		-	268.250
Oblig. con Instituciones financieras CP.		197.919	228.870
Otras cuentas por pagar		30.808	-
Cuentas comerciales por pagar		591.811	712.663

10. OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR:

Al 31 de diciembre las Obligaciones Sociales a empleados, corto plazo comprendía lo siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>
Iess por Pagar	1	64.867	29.163
Beneficios sociales por pagar	2	24.549	21.609
Participación trabajadores 15%		9.715	6.868
Otras cuentas por pagar empleados	3	88.032	7.546
Obligaciones sociales por pagar		187.163	65.186

(1) El valor adeudado con el IESS son a razón de Aportes por Pagar, Préstamos Quirografarios, Hipotecarios y Fondos de Reserva por Pagar.

(2) El valor de beneficios sociales son a razón de Provisión Décimo Tercero, Provisión Décimo Cuarto.

(3) El valor de otras cuentas son a razón de sueldos por pagar y otros beneficios privados a empleados.

11. OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR:

Al 31 de diciembre las Obligaciones Fiscales comprendían lo siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administración tributaria	1	86.248	75.274
Convenio pago SRI		-	8.869
Impuesto a la renta empresa		15.965	14.635
Obligaciones fiscales		102.213	98.778

(1) Impuestos por pagar con la Administración Tributaria está integrada por las subcuentas IVA Retenciones por Pagar e, Impuesto Renta Retenciones por Pagar.

12. PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre los Pasivos a largo plazo comprendían lo siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar LP.		363.158	154.261
Préstamos accionistas LP.		205.102	75.000
Beneficios empleados L.P.		94.897	89.897
Pasivos a largo plazo		663.157	319.158

13. PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre el Patrimonio comprendía lo siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Capital social</i>	22.000	22.000
Reservas	11.000	11.000
Resultados acumulados	83.116	66.111
Resultado del ejercicio	39.086	24.286
Adopción NIIF 1ra. Aplicación	37.036	57.099
Patrimonio	192.238	180.496

14. INGRESOS:

Al 31 de diciembre el Patrimonio comprendía lo siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	1	3.270.409	2.945.032
Otros ingresos		169.413	14.370
Ingresos		3.439.822	2.959.402

(1) Los ingresos de operación provienen del desarrollo de la actividad comercial de la Compañía, generados principalmente por la venta de servicios de almacenamiento, transportación y distribución de bienes muebles.

15. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre los Costos y Gastos comprendían lo siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos	1	2.788.156	2.365.554
Gastos Administrativos	1	574.890	524.865
Gastos Financieros		12.010	15.864
Otros gastos		-	7.330
Costos y Gastos		3.375.056	2.913.613

(1) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las

sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o prestación de servicios.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias provenientes de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

<<<<< >>>>>