

FARMALIGHT S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

FARMALIGHT S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

IASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Farmalight S. A.:

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Farmalight S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Farmalight S. A., al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedades

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha reconocido en los estados financieros el impuesto diferido generado por las diferencias temporarias deducibles originadas por las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por bonificación por desahucio y pensiones jubilares patronales. Esta partida debió ser registrada y presentada en el estado de situación financiera como un activo por impuesto diferido, de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

A la fecha de este informe de auditoría no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos realizada al Banco Internacional. Si bien hemos podido satisfacernos mediante procedimientos alternativos de la razonabilidad del saldo de bancos que la entidad mantenía registrado al 31 de diciembre de 2018, no hemos podido concluir sobre la posible existencia de otros activos, pasivos o compromisos que pudiera tener la Compañía con la mencionada entidad bancaria, y, en su caso, de su registro y/o revelación adecuada en los estados financieros adjuntos.



Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Farmalight S. A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IFESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros

La administración de Farmalight S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



Como parte de una auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También como parte de nuestra auditoria:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como 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.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Farmalight S. A., al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-862

Mayo 21 del 2019
Guayaquil, Ecuador


Ricardo D. Salcedo Lascano
Socio
No. de Licencia
Profesional G.13,101

FARMALIGHT S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

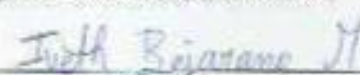
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	20,338	73,995
Inversiones financieras	5	993,386	951,056
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	576,125	300,264
Inventarios	7	26,575	77,712
Activos por impuestos corrientes	8	22,561	30,273
Total activos corrientes		1,638,985	1,433,300
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	9	262,651	241,478
Total activos no corrientes		262,651	241,478
Total activos		1,901,636	1,674,778
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	10	63,720	99,693
Sobregiro bancario	11	14,146	17,819
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	1,241,220	232,594
Pasivos por impuestos corrientes	8	26,026	32,772
Obligaciones acumuladas	13	60,531	67,325
Total pasivos corrientes		1,405,643	450,203
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	14	40,669	34,412
Otros pasivos no corrientes	15	-	799,569
Total pasivos no corrientes		40,669	833,981
Total pasivos		1,446,312	1,284,184
PATRIMONIO			
Capital social	17	10,000	10,000
Reserva legal		19,207	13,391
Resultados acumulados		368,735	273,633
Resultado del ejercicio		50,586	95,102
Otros resultados integrales acumulados		6,796	(1,532)
Total del patrimonio		455,324	390,594
Total del pasivo y patrimonio		1,901,636	1,674,778

Las notas adjuntas 1 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.


Q. F. Julio Josué Aguilar Mayca
Gerente General


Ing. Iveth Marielisa Bejarano Mantuano
Contadora

FARMALIGHT S. A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	2,190,963	3,195,971
COSTO DE VENTAS	19	(1,159,680)	(2,013,220)
Utilidad bruta		1,031,283	1,182,751
Otros ingresos	20	74,948	14,283
GASTOS			
Gastos de administración	21	(431,539)	(333,646)
Gastos de ventas	22	(575,139)	(719,089)
Utilidad operacional		99,553	144,299
Gastos financieros	23	(17,931)	(6,869)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		81,622	137,430
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	(25,220)	(31,761)
Diferido		-	-
Total		(25,220)	(31,761)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		56,402	105,669

Las notas adjuntas 1 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.



Q. F. Julio Josué Aguilar Mayea
Gerente General



Ing. Iveth Marielisa Bejarano Mantuano
Contadora

FARMALIGHT S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultado del ejercicio	Otros resultados integrales acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	2,824	110,638	111,790	50,410	-	285,662
Más (menos) transacciones durante el año:							
Transferencia del resultado	-	-	50,410	-	(50,410)	-	-
Ajuste contable	-	-	795	-	-	-	795
Reconocimiento de pérdidas actuariales	-	-	-	-	-	(1,532)	(1,532)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	105,669	-	105,669
Apropiación de reserva legal	-	10,567	-	-	(10,567)	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	13,391	161,843	111,790	95,102	(1,532)	390,594
Más (menos) transacciones durante el año:							
Transferencia del resultado	-	-	95,102	-	(95,102)	-	-
Ganancias actuariales	-	-	-	-	-	8,328	8,328
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	56,402	-	56,402
Apropiación de reserva legal	-	5,816	-	-	(5,816)	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10,000	19,207	256,945	111,790	50,586	6,796	455,324

Las notas adjuntas 1 a la 26 forman parte integral de estos estados financieros.



Q. E. Julio Josue Aguilar Mayea
Gerente General



Ing. Iveth Marielisa Bejarano Mantuano
Contadora

FARMALIGHT S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		56,402	105,669
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		20,068	14,407
Ajustes por gastos en provisiones		11,953	8,775
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		28,124	(1,533)
Cambios netos en activos y pasivos:			
Aumento en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(275,861)	(206,717)
Disminución (aumento) en inventarios		51,137	(53,367)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes		7,712	(17,588)
Disminución en sobregiro bancario		(3,673)	(2,881)
Aumento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		1,008,626	25,843
(Disminución) aumento en pasivo por impuestos corrientes		(6,746)	17,420
(Disminución) aumento en obligaciones acumuladas		(6,794)	36,878
(Disminución) aumento en obligaciones por beneficios definidos		(5,696)	3,137
(Disminución) aumento en otros pasivos no corrientes		(799,569)	799,569
Efectivo neto procedente de actividades de operación		85,683	729,612
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones financieras		(42,330)	(951,056)
Adiciones de equipos		(61,037)	(1,561)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(103,367)	(952,617)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Obligaciones financieras a corto plazo		(35,973)	87,775
Obligaciones financieras a largo plazo		-	(76,205)
Efectivo neto (utilizado) procedentes de actividades de financiación		(35,973)	11,570
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		(53,657)	(211,435)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		73,995	285,430
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	20,338	73,995

Las notas 1 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.



Q. F. Julio Josué Aguilar Mayea
Gerente General



Ing. Iveth Marielisa Bejarano Mantuano
Contadora

FARMALIGHT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Farmalight S. A., fue constituida el 29 de diciembre del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de enero del 2005. El objeto principal de la compañía es dedicarse a la venta al por mayor de productos farmacéuticos. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Av. Juan Tanca Marengo, Ciudadela Santa Adriana, Barrio Mapasingue Este, Solar 3-A, Manzana 21.

Sus accionistas con el 99,99% del capital social Julio Alberto Aguilar Maldonado, y con el 0,01% Alberto José Aguilar Mayea, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Inversiones financieras-

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 las de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(e) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(f) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen suministros y materiales, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización

(g) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Otras propiedades, planta y equipo	5

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un profesional independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otro resultado integral y se reflejan inmediatamente en otros resultados integrales acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- (l) Reconocimiento de ingresos.
Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.
- (m) Costos y gastos.
Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- (n) Compensación de saldos y transacciones.
Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2018	2017
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3458294404	681	6,092
Banco Pichincha Cta. Ahorro. No. 2203565909	-	4,345
Banco Internacional Cta. Ahorro. No. 1650748879	1,184	658
Banco Internacional Cta. Ahorro. No. 1650767938	7,812	6,345
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 28174926	10,661	56,555
	<u>20,338</u>	<u>73,995</u>

NOTA 5. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones financieras consistía en:

	2018	2017
Depósitos a plazo- Banco Internacional (1)	593,386	561,056
Depósitos a plazo- Banco Pichincha (2)	400,000	390,000
	<u>993,386</u>	<u>951,056</u>

(1) Corresponden a depósitos a plazo en el Banco Internacional, los cuales se detallan a continuación:

	2018		
<u>Banco Internacional</u>	<u>Capital</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 165102153	67,642	Enero - 2019	3.30%
Operación 165102632	34,115	Enero - 2019	3.65%
Operación 165102572	65,323	Abril - 2019	5.75%
Operación 165102363	54,782	Mayo - 2019	4.75%
Operación 165102597	53,884	Mayo - 2019	6.00%
Operación 165102598	317,640	Mayo - 2019	6.00%
	<u>593,386</u>		

- (2) Corresponden a depósitos a plazo en el Banco Pichincha, los cuales se detallan a continuación:

	2018		
<u>Banco Pichincha</u>	<u>Capital</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 2301107364 (2.1)	100,000	Mayo- 2019	5.50%
Operación 2301134524	200,000	Agosto- 2019	6.50%
Operación 2301105391	100,000	Noviembre- 2019	5.50%
	<u>400,000</u>		

- (2.1) Al 31 de diciembre del 2018, la Operación de Inversión No. 2301107364 en el Banco Pichincha por US\$ 100,000 se encuentra pignorada por la obligación financiera con el mismo banco, Ver Nota 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	<u>576,125</u>	<u>300,264</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 27,835 (US\$ 121,522 al 2017)

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 548,290 (US\$ 178,742 al 2017), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	2018	2017
Entre 1 y 30 días	55,511	74,594
Entre 31 y 180 días	151,550	51,418
Más de 181 días	341,229	52,730
	<u>548,290</u>	<u>178,742</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

	2018	2017
Suministros y materiales	<u>26,575</u>	<u>77,712</u>

NOTA 8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Anticipo de impuesto a la renta	-	2,023
Crédito tributario impuesto a la renta	22,561	28,250
	<u>22,561</u>	<u>30,273</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	25,220	31,761
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	64	42
Retenciones de impuesto a la renta	742	969
	<u>26,026</u>	<u>32,772</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a reinversión, para las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo. La tarifa de impuesto a la renta vigente para el ejercicio fiscal 2017 fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a reinversión en activos

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018	2017
Resultado según estados financieros antes de impuesto a la renta	81,622	137,430
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	12,258	6,938
Utilidad gravable	93,880	144,368
Tarifa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	23,470	31,761
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	25,220	14,708

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 25,220; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 23,470. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 25,220 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/Dic/2016	Adiciones	Saldos al 31/Dic/2017	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31/Dic/2018
Terreno	38,000	-	38,000	(19,000)	19,000
Edificios	202,895	-	202,895	-	202,895
Vehículos	61,016	-	61,016	50,884	111,900
Muebles y enseres	1,680	-	1,680	-	1,680
Equipos de computación	6,137	1,561	7,698	1,276	8,974
Otras propiedades, y equipo	-	-	-	8,877	8,877
	309,728	1,561	311,289	42,037	353,326
Menos- Depreciación acumulada	(56,200)	(13,611)	(69,811)	(20,864)	(90,675)
	253,528	(12,050)	241,478	21,173	262,651

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones financieras eran las siguientes:

	2018		
	<u>Porción</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de</u>
<u>Banco Pichincha:</u>	<u>Corriente</u>		<u>Interés</u>
Operación 0298825200 (1)	59,853	Noviembre-2019	9.50%
 <u>Banco Guayaquil:</u>			
Factoring vehículos (2)	3,867	Enero-2019	9.76%
	<u>63,720</u>		
	2017		
	<u>Porción</u>		<u>Tasa de</u>
<u>Banco Pichincha:</u>	<u>Corriente</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>interés</u>
Operación 68561300	99,693	Mayo - 2018	9.50%

(1) Al 31 de diciembre del 2018, la obligación con el Banco Pichincha está garantizada con una inversión mantenida en el mismo banco, Ver Nota 5. INVERSIONES FINANCIERAS.

(2) Al 31 de diciembre del 2018, la obligación con el Banco Guayaquil está garantizado con pagaré factoring vehículos.

NOTA 11. SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el sobregiro bancario consistía en:

	2018	2017
Sobregiro (1)	<u>14,146</u>	<u>17,819</u>

(1) Corresponde a sobregiro bancario con el Banco Internacional, Cuenta Corriente No. 1650600953, el mismo que genera intereses.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Cuentas por pagar proveedores locales	6,917	43,953
Cuentas por pagar compañías relacionadas (1)	380,838	151,168
Cuentas por pagar accionistas	837,305	-
Obligaciones con el IESS	16,160	16,352
Otras cuentas por pagar	-	21,121
	<u>1,241,220</u>	<u>232,594</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	2018	2017
Laboratorio Vida (Labovida) S. A.	<u>380,838</u>	<u>151,168</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2018	2017
Beneficios sociales por pagar	46,127	43,073
Participación a trabajadores (1)	14,404	24,252
	<u>60,531</u>	<u>67,325</u>

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha cancelado US\$ 24,252 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2017.

NOTA 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2018	2017
Jubilación patronal	21,058	18,440
Bonificación por desahucio	19,611	15,972
	<u>40,669</u>	<u>34,412</u>

Los movimientos del 2018 y 2017 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2018		2017	
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	18,440	15,972	13,174	9,326
Costo laboral por servicios actuariales	7,056	4,897	5,955	2,820
Costo financiero	1,419	1,212	983	622
Pérdidas (ganancias) actuariales	(3,782)	(2,470)	35	3,204
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	-	-	-
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	(2,075)	-	(1,707)	-
Saldo final	<u>21,058</u>	<u>19,611</u>	<u>18,440</u>	<u>15,972</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	7.69%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	2.50%

NOTA 15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros pasivos no corrientes consistían en:

	2018	2017
Otros pasivos no corrientes	-	799,569

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2018	2017
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	20,338	73,995
Inversiones financieras (Nota 5)	993,386	951,056
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	576,125	300,264
	<u>1,589,849</u>	<u>1,325,315</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 10)	63,720	99,693
Sobregiro bancario (Nota 11)	14,146	17,819
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	1,241,220	232,594
	<u>1,319,086</u>	<u>350,106</u>

NOTA 17. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 está constituido por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2018, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 19,207.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2018	2017
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	161,843	110,638
Resultados año anterior	95,102	50,410
Ajuste contable	-	795
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	111,790	111,790
Total	368,735	273,633

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Un resumen de los otros resultados acumulados integrales es como sigue:

Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas- Corresponde a las variaciones de los valores actuariales de la provisión por obligaciones por beneficios definidos de trabajadores. El saldo acumulado de las ganancias actuariales al 31 de diciembre del 2018 es de US\$ 6,796.

NOTA 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2018	2017
Ventas tarifa 0% de IVA	2,187,063	3,192,071
Ventas tarifa 12% de IVA	3,900	3,900

NOTA 19. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los costos de ventas comprenden:

	2018	2017
Inventario inicial de bienes (Nota 7)	77,712	24,345
Compras netas	1,108,543	2,066,587
Menos- Inventario final de bienes (Nota 7)	(26,575)	(77,712)
	<u>1,159,680</u>	<u>2,013,220</u>

NOTA 20. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros ingresos comprenden:

	2018	2017
Rendimientos financieros	55,948	14,283
Otros ingresos	19,000	-
	<u>74,948</u>	<u>14,283</u>

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de administración comprenden:

	2018	2017
Sueldos y salarios	208,957	178,913
Beneficios sociales y otras remuneraciones	37,059	33,469
Aporte a la seguridad social	25,392	21,738
Fondos de reserva	15,052	8,560
Honorarios profesionales y dietas	1,500	3,028
Mantenimiento y reparaciones	13,333	4,801
Suministros y materiales	150	4,640
Gastos de gestión	320	1,268
Impuestos, contribuciones y otros	4,708	5,886
IVA enviado al gasto	12,721	4,828
Jubilación patronal	8,475	2,110
Bonificación por desahucio	6,109	999
Participación de trabajadores	14,404	24,252
Depreciación de activo fijo	20,068	14,407
Servicios públicos	15,725	17,949
Pago por otros servicios	47,499	6,798
Pago por otros bienes	67	-
	<u>431,539</u>	<u>333,646</u>

NOTA 22. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de ventas comprenden:

	2018	2017
Sueldos y salarios	314,451	325,996
Beneficios sociales y otras remuneraciones	51,151	63,803
Aporte a la seguridad social	38,218	39,609
Fondos de reserva	20,337	12,509
Mantenimiento y reparaciones	1,103	839
Combustibles	-	53,912
Promoción y publicidad	788	121,287
Transporte	70,535	11,080
Seguros	-	1,602
Gastos de gestión	32,966	-
Gastos de viaje	11,666	57,418
Jubilación patronal	-	3,845
Bonificación por desahucio	-	1,821
Servicios públicos	15,724	17,974
Otros gastos de venta	18,200	7,394
	<u>575,139</u>	<u>719,089</u>

NOTA 23. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros comprenden:

	2018	2017
Intereses	15,494	3,849
Otros gastos financieros	2,437	3,020
	<u>17,931</u>	<u>6,869</u>

NOTA 24. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Garantías

Las obligaciones están garantizadas con prendas industriales, contratos de venta con reserva de dominio e hipotecas sobre propiedades, planta, maquinaria y equipos, como se detalla a continuación:

	2018	2017
Banco Pichincha (1)	100,000	100,000
Banco Guayaquil (2)	56,990	-
Banco Guayaquil (3)	44,055	-
	<u>201,045</u>	<u>100,000</u>

(1) Ver Nota 5. INVERSIONES FINANCIERAS.

(2) Ver Nota 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

(3) Corresponde a garantía por contrato de compra venta con reserva de dominio sobre marca.

NOTA 25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de mayo del 2019), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en abril 11 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.