

PORTUGAL LABORATORIOS DEL ECUADOR PORLADELCU S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

La compañía Portugal Laboratorios del Ecuador Porla Delcu S.A., se constituyó mediante escritura pública celebrada el 05 de Octubre de 2006, autorizada por el notario público del cantón Guayaquil.

Su objetivo social principal son las actividades de venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales y la actividad secundaria venta al por mayor de cosméticos.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN

2. Período Contable

La compañía compara los presentes estados financieros que corresponden al período que va del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, contra los estados financieros del período anterior que va del 1 enero al 31 de diciembre de 2016.

2.1 Base de Preparación

Las normas tributarias ecuatorianas difieren en cierto aspectos de las NIIF, y en la preparación de los estados financieros bajo NIIF la compañía utiliza el mejor saber, entender, juicio y criterio respecto a las normas aplicables, sus interpretaciones y circunstancias actuales.

2.2 Estimaciones, Juicio y Criterio Contable

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requiere del uso de ciertas estimaciones contables y exige a la administración de la compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la misma; por lo tanto, la compañía utiliza estimaciones para valorar y registrar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Las estimaciones hechas por la compañía están en función de la mejor información disponible sobre los hechos que se analizan, y existe la posibilidad que en el futuro se realicen acontecimientos y obliguen a modificaciones en próximos ejercicios contables, lo que se cambiará en su caso de forma prospectiva.

2.3 Bases de consolidación

La compañía no presenta subsidiarias o filiales dentro de la información que revela.

2.4 Información financiera por segmentos operativos

La compañía no aplica operaciones en otros segmentos operativos.

Mapasingue Oeste, Av. Primera # 104 y Vía Daule
(Complejo de Bodegas de Fátima)
Teléfono: (00593) 4-5122335 - 0998408117

E-mail: ventas@laboratoriosportugal.com.ec
www.laboratoriosportugal.com.ec

Mapasingue Oeste, Av. Primera # 104 y Vía Daule
(Complejo de Bodegas de Fátima)
Teléfono: (00593) 4-5122335 - 0998408117

2.5 Moneda extranjera, y transacciones

Los estados financieros de la compañía y sus transacciones incluidas, se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de presentación en el Ecuador desde el año 2000, año a partir del cual se adoptó este modelo cambiario, que se convirtió en modelo económico estabilizador de la economía del país hasta la presente fecha.

2.6 Efectivo y Equivalentes de efectivo

Este rubro incluye aquellos activos financieros líquidos como el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos.

La compañía tiene como política recibir cheques solo a la orden de la misma. En cuanto a la recepción de efectivo la compañía se administra por los montos permisibles por intermedio de la bancarización (\$ 5,000) según lo establece la legislación tributaria local actual.

Los pagos se realizan con cheques o transferencias interbancarias, y en el caso de montos inferiores maneja su pago a través del fondo de reposición de caja chica.

2.7 Activos Financieros: Instrumentos financieros

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente revisados en su totalidad.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados
- Otras cuentas por cobrar

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración de la compañía siempre determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial, compra o adquisición según la naturaleza de la transacción.

2.8 Deudores Comerciales: Cuentas, Documentos y Otras cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales, cuentas y otras cuentas por cobrar son activos financieros básicos de la compañía distintos de los instrumentos financieros derivados o compiejos, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo (bursátil o extrabursátil; mercado primario y secundario). Surgen cuando la compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar, esta categoría comprende principalmente los créditos otorgados a clientes.

Documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados

La política de la empresa respecto del crédito otorgado a sus deudores comerciales por diferentes transacciones previamente convenidas, no excede el plazo de cobro otorgado por la administración, salvo el caso de disposiciones de Gerencia General.

E-mail: ventas@laboratoriosportugal.com.ec
www.laboratoriosportugal.com.ec

Existen cuentas por cobrar a clientes no relacionados superiores a las fechas establecidos por parte de la Administración, los mismos que por disposición de la Gerencia General se conservan como pendientes de cobro.

Se mantiene un contrato con el estado en el proceso de Subasta Inversa, para proveer de medicina al estado por dos años, adjudicando 5 contrato que corresponden a los siguientes artículos: Amoxicilina 10 mg., Ácido Clavulánico 250 mg., +62.50 mg/5 ml pps x 100 ml, Azitromicina 500 mg, Enalapril 20 mg y Eritromicina Estearato 500 mg.

Se realiza un contrato con el estado en el proceso de Subasta Inversa, para proveer de medicina al estado por dos años, adjudicando 1 contrato que corresponde al siguiente artículo: Gemfibrozilo 600 mg.

Préstamos y cuentas por cobrar

La compañía registra las cuentas y préstamos por cobrar al valor nominal, debido a que los plazos de recuperación son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, y porque tiene claro el criterio de que los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificaran como activos no corrientes.

Provisión de cuentas incobrables.

La provisión de cuentas por cobrar dudosas o deterioro de cuentas dudosas de cobro, se establece si existe una evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos originales de las deudas de acuerdo con los términos iniciales de la venta. Para tal efecto, la administración evalúa periódicamente de forma anual la suficiencia de dicha provisión a través de la antigüedad de las cuentas por cobrar; la provisión para cuentas por cobrar dudosas se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Para la administración de la compañía esta política le permite estimar razonablemente la provisión de cuentas de dudoso cobro con el objetivo de cubrir el riesgo de pérdida en cuentas por cobrar de acuerdo a las condiciones del mercado ecuatoriano al cierre de cada ejercicio económico.

2.9 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra. Estos inventarios están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito registradas a su costo de adquisición.

La compañía tiene como política realizar tomas de inventario físico bajo la dirección e instrucción de la Gerencia, varias veces al año integral, y al azar por ítem durante el ejercicio económico, y ajusta sus libros de acuerdo a los resultados de dichas tomas de inventarios e información disponible y confiable.

2.10 Servicios y Otros Pagos Anticipados

La compañía realizó un desembolso de dinero para cubrir el depósito de garantía de las instalaciones donde se encuentra la empresa.

2.11 Activos por impuestos corrientes

Este rubro incluye los valores como crédito tributario a favor de la Empresa (IVA). Después de realizar las transacciones tributarias se ha disminuido nuestro crédito porque nuestras ventas en un 97.35% han sido efectuadas con ingresos generados con tarifa 0% debido a nuestra principal actividad que es la de venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales en donde nuestros ítems son exentos de generar IVA, mediante la fórmula aplicada en el formulario 104 del SRI no nos permite aplicar todo el valor generado del IVA, en referente a las adquisiciones de bienes y servicios, solo podemos aplicar un proporcional.

2.12 Propiedad Planta y Equipo

Esta sección prescribe el tratamiento contable de las Propiedades, Planta y Equipos, la depreciación debe ser reconocida en relación a ellos.

Existen en el período contable adquisición de: maquinaria y equipos de oficina, muebles y enseres, adecuación de oficinas y equipos de computación. También existieron activos que ya cumplieron su vida útil, los mismos que ya se depreciaron en su totalidad por vigencia de contrato (instalaciones).

Método de depreciación

El costo atribuido de propiedad planta y equipo se deprecia de acuerdo a la tabla otorgada por el Servicio de Rentas Internas.

La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:

- (i) Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcas y similares 5% anual.
- (ii) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.
- (iii) Vehículos, equipos de transporte y equipo camión móvil 20% anual.
- (iv) Equipos de cómputo y software 33% anual.

Con la construcción de nuevas instalaciones y adecuación de las mismas, fueron acondicionadas para que duren por lo menos 3 años, mismos tiempo de duración del contrato de arrendamiento por parte de Tauron Inmobiliaria Industrial Cia. Ltda., por tal motivo este activo se deprecia según el número de años que estima su duración.

2.13 Activos Intangibles

Esta sección aplica a la contabilización de todos los activos intangibles distintos de la plusvalía y activos intangibles mantenidos por una entidad para su venta en el curso ordinario de sus actividades.

El tiempo de amortización vendrá determinado en el tiempo de vigencia que emite la ARCSA para la comercialización del producto, también es aplicable a la renovación del registro sanitario y la notificación sanitaria obligatoria.

2.14 Activos por Impuestos Diferidos

Activos por diferencias temporarias deducibles, créditos por el derecho a compensar en ejercicios posteriores las bases imponibles negativas pendientes de compensación y deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas, que queden pendientes de aplicar en la liquidación de los impuestos sobre beneficios. Existe una provisión de gastos de impuesto de Salida de Divisas pendiente de aplicar para el año 2018 por valores por transferir a nuestro único proveedor de mercadería (Laboratorios Portugal S.R.L.).

2.15 Depósitos en Garantía

Para obtener una garantía en donde se aplicó la figura de Stand By Financiero, mientras se completaba los requisitos solicitados por el Banco Pichincha, se depositó una cantidad de \$ 58,000.00 como garantía de la operación, los mismos que serían liberados una vez terminada la misma.

2.16 Pasivos y Patrimonio (Sección 22)

En esta sección la entidad establece los principios para calcular los instrumentos financieros como pasivos o como patrimonio, y trata la contabilización de los instrumentos de patrimonio emitidos para individuos u otras partes que actúan en capacidad de inversores en instrumentos de patrimonio (es decir, en calidad de propietarios).

Esta sección se aplica a todos los tipos de instrumentos financieros, excepto a:

- Las participaciones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen de acuerdo con la sección 9 estados financieros consolidados y separados, la sección 14 inversiones en asociadas o la sección 15 inversiones en negocios conjuntos.
- Los derechos y obligaciones de los empleadores derivados de los planes de beneficios a los empleados.
- Los contratos por contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios (sección 19 combinaciones de negocios y plusvalía). Esta excepción se aplicará solo a la adquisición.
- Los instrumentos financieros contratos y obligaciones derivados de transacciones con pagos basados en acciones a los que se aplican la sección 26.

2.17 Cuentas y Documentos por Pagar

Las cuentas y documentos por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía tiene implantadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes exceptos los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación

Un activo intangible.-Es un activo identificable de carácter no monetario y sin apariencia física.

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado, o
- Surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

Los activos intangibles no incluyen:

- Los activos financieros, o
- Los derechos mineros y reservas minerales tales como petróleo, gas natural y recursos no renovables similares.

Nuestros activos intangibles están comprendidos por los Registros Sanitarios y las Notificaciones Sanitarias Obligatorias (NSO) otorgados por la entidad reguladora de la emisión de los mismos.

La entidad que emite los registros sanitarios es la Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria (ARCSA).

También se adquiere nuevos registros incrementando nuestro portafolio de productos.

Período y método de amortización

Período.- La entidad distribuye el importe de un activo intangible de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconocerá como un gasto, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, tal como inventarios o propiedad, planta y equipo.

Método.- La amortización comenzará cuando el activo intangible esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda usar de la forma prevista por la Gerencia. La amortización cesa cuando el activo se da de baja en cuentas. La entidad elegirá un método de amortización que refleje el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros derivados del activo. Si la entidad no puede determinar ese patrón fiable, utilizará el método lineal de amortización.

Amortización a lo largo de la vida útil

La norma NIIF para PYMES, considera que todos los activos intangibles tienen una vida útil finita.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de ese derecho pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Si el derecho contractual o legal de otro tipo se hubiera fijado por un plazo limitado que puede ser renovado, la vida útil del activo intangible solo incluirá el período de renovación cuando exista evidencia que respalde la renovación por parte de la entidad sin un costo significativo.

La compañía mantiene una relación comercial directa con nuestro mayor y único proveedor del exterior, Laboratorios Portugal SRL, que se encuentra domiciliada en la ciudad de Arequipa en la República del Perú.

2.18 Obligaciones Bancarias

La compañía hizo un préstamo al Banco Procredit, el mismo que fue utilizado para adquisición de un vehículo para Fiat modelo Fiorino, el préstamo fue realizado en Octubre del año 2015 con duración de 24 meses el mismo que se terminó de cancelar, hasta el cierre del ejercicio 2017 la empresa no ha asumido nuevos préstamos con entidades bancarias.

2.19 Otras Obligaciones Corrientes

Las otras obligaciones corrientes son los pasivos en donde se encuentran las deudas mantenidas a diferentes proveedores.

Con la administración tributaria

Son cuentas en donde se registra los valores a pagar al Servicio de Rentas Internas tales como el IVA cobrado y las retenciones efectuadas hasta el mes de diciembre de 2017.

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio

El impuesto por pagar después de haber realizado los asientos de ajuste, este es el valor a cancelar al SRI por el ejercicio de 2017 por impuesto a la renta de 22%.

Con el IESS

Es el valor pendiente a cancelar por la afiliación al IESS como los son los aportes, fondos de reserva, préstamos y préstamos hipotecarios hasta el mes de Diciembre de 2017.

Por Beneficios de Ley a Empleados

Son todos los beneficios sociales (provisiones) que se encuentran acumuladas hasta que se ejerza la fecha de cancelación. El pago de este beneficio se lo realiza de acuerdo al procedimiento y fecha que estipula el código de trabajo.

Participación de trabajadores por pagar del ejercicio

De acuerdo a lo dispuesto en código de trabajo en su artículo 97, la compañía distribuye entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

El pago de este beneficio se lo realiza de acuerdo al procedimiento y fecha que estipula el código de trabajo.

Otros pasivos corrientes

Son valores adeudados a otros acreedores principalmente la deuda mantenida con la Tarjeta de Crédito Corporativa de Diners Club.

2.20 Provisiones corrientes

Conforme a lo señalado por la NIC 37 sobre provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, la compañía registra provisiones derivadas de obligaciones presentes, de las cuales sean probable que se desprendan recursos para liquidar la obligación estimada de manera fiable. Esta obligación es debido al impuesto de salida de divisas por liquidar, por las cuentas por pagar al exterior, que se encuentran pendiente de pago.

2.21 Pasivo no corriente,

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos no corrientes con vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.22 Cuentas y Documentos por Pagar

Es una deuda que se mantiene con Laboratorios Portugal SRL desde el inicio de operaciones de la compañía el mismo que esta siendo cancelado, por tal motivo se registra una disminución en el año 2017.

2.23 Capital Social

El capital social de la compañía está representado por participaciones que se registran al monto de la contraprestación recibida.

2.24 Reservas

La compañía mediante resolución de la junta general de accionistas efectuada el 01 de septiembre de 2017, decide aumentar las reservas legales y facultativas debido a las utilidades generadas en el ejercicio 2016.

3. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

Detalle	Valor
Clientes	\$ 1'018,704.28
Provisiones	(\$ 37,903.00)
Empleados	\$ 12,510.81
Otras cuentas por Cobrar	\$ 6,212.29
Total de cuentas por Cobrar	\$ 999,524.38

4. Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 suman \$ 1,700.00, el mismo que fue entregado a Tauro Inmobiliaria Industrial Cia. Ltda. en Septiembre del año 2014, como garantía de local arrendado para el funcionamiento de las instalaciones de la empresa.

5. Propiedad Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas propiedad, planta y equipo son como se detalla a continuación:

Detalle	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	Valor Depreciado
Muebles y Enseres	\$ 6,684.05	\$ (1,865.00)	\$ 4,818.99
Maquinaria y Eq. de oficina	\$ 37,549.61	\$ (8,060.01)	\$ 29,489.60
Equipo de Computación	\$ 5,855.03	\$ (4,225.49)	\$ 1,629.54
Vehículo	\$ 20,741.25	\$ (10,928.88)	\$ 9,812.37
Adecuación de Oficinas	\$ 9,972.11	\$ (2,883.41)	\$ 7,088.70
Adquisición de Otros Activos	\$ 3,400.80	\$ (193.66)	\$ 3,207.14
Otros propiedad planta y eq.	\$ 856.01	\$ (406.41)	\$ 449.60

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de propiedades, planta y equipos es de \$ 56,495.94 de activos totalmente depreciados.

6. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social consiste en 45,000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$ 1.00 cada una y está compuesta por los siguientes accionistas.

Nombre	Acciones	Valor
Rivera Pícaro Carlos Alfredo	44,100	\$ 44,100.00
Juan Carlos Postigo Mac Dowall	900	\$ 900.00
TOTAL	45,000	\$ 45,000.00

7. Ingresos

Al 31 de diciembre de 2017 en su ejercicio fiscal, sus ventas netas locales, más otros ingresos fueron de \$ 4'830,524.53.

8. Costos de Ventas

Al 31 de diciembre de 2017, durante el periodo se originaron costos de venta por \$ 3'780,310.59.

9. Gastos Administrativos y Ventas

Al 31 de diciembre del 2017, durante el periodo fiscal se originaron gastos administrativos y de venta, tales como, sueldos, remuneraciones, mantenimientos, combustibles, materiales.

transporte, seguros, provisiones, intereses, servicios, impuestos y otros que suman la cantidad de \$ 792,329.39

10. Utilidad Bruta

Al 31 de diciembre de 2017, durante el periodo se originan una utilidad bruta de \$ 257,884.55 antes del 15% de participación de trabajadores y 22% de impuesto a la renta.

11. Participación Empleados

De acuerdo con la ley vigente la provisión para la participación de los trabajadores está constituida por una tasa del 15% sobre las utilidades del ejercicio económico del periodo al 31 de diciembre de 2017 la cual es de \$ 38,682.68.

12. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la ley vigente la provisión para el impuesto a la renta está constituida por una tasa del 22% calculado sobre la utilidad gravable después de haber realizado la conciliación tributaria del ejercicio económico del periodo al 31 de diciembre de 2017 la cual es de \$ 99,631.09.

13. Utilidad Neta

De acuerdo al ejercicio económico del periodo al 31 de diciembre de 2017 la utilidad neta es de \$ 119,570.78.

14. Situación Tributaria

Al 31 de diciembre de 2017, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el 2009 hasta el año 2017, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

15. Sanciones

15.1 De la Superintendencia de Compañías.- No se han aplicado sanciones a Portugal Laboratorios del Ecuador Portadellcu S.A. o a sus administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

15.2 de Otras Autoridades Administrativas o de Control.- No se han aplicado sanciones a Portugal Laboratorios del Ecuador Portadellcu S.A. o a sus administradores, emitidas por parte del Servicio de Rentas Internas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

16. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de este informe (Junio 01, 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

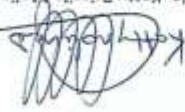
No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

17. Aprobación de Cuentas Anuales

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas.

PORTUGAL
LABORATORIOS DEL ECUADOR S.A.
Calle 12 de Agosto No. 122338 - 0809408117

Econ. Juan Carlos Postigo Mac Dowall
Gerente General



Lcda. Katy Priscila Molina Domínguez
Contadora