

BIOTECNOLOGÍA Y MEDICINA BIOAMIGA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

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

Abreviaturas usadas:

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

BIOTECNOLOGÍA Y MEDICINA BIOAMIGA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2018		2017	
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	-	89,508	-	89,508
Cuentas y documentos por cobrar	7	860,420	656,295	82,672	85,933
Clientes comerciales	8	186,829	85,933	228,354	82,672
Partes relacionadas	9	228,354	82,672	29,791	38,080
Otras cuentas por cobrar	10	29,791	38,080	635,354	396,813
Activos por impuestos corrientes	11	635,354	396,813	1,940,748	1,349,301
Inventarios	12	699,530	775,015	470	-
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO					
Total del activo corriente		1,940,748	1,349,301	2,640,748	2,124,316
PASIVO Y PATRIMONIO					
Proveedores	13	1,005,672	1,461,864	108,567	223,839
Partes relacionadas	8	-	10,893	281,857	35,948
Otras cuentas por pagar	14	108,567	223,839	72,821	75,911
Obligaciones financieras	15	281,857	35,948	56,567	41,236
Pasivo por impuestos corrientes	16	72,821	75,911	1,699,213	1,852,691
Provisiones sociales	17	56,567	41,236	355,063	78,944
Total del pasivo corriente		1,699,213	1,852,691	277,550	31,910
PROVEEDORES	13	355,063	78,944	101,834	31,910
OBLIGACIONES FINANCIERAS	15	277,550	78,944	5,270	3,394
PARTES RELACIONADAS	8	101,834	31,910	201,818	157,377
BENEFICIOS DEFINIDOS	18	5,270	3,394	2,640,748	2,124,316
PATRIMONIO (según estado adjunto)		201,818	157,377	2,640,748	2,124,316
Total del pasivo y patrimonio		2,640,748	2,124,316	2,640,748	2,124,316

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.

Edison Duque
Representante Legal

Jeanneith Farinango
Contadora General

BIOTECNOLOGÍA Y MEDICINA BIOAMIGA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

Notas	2018	2017
Ingresos operacionales	19	5,308,809
Costo de ventas	20	(3,464,578)
Utilidad Bruta	813,648	1,844,231
Gastos operativos	20	(1,535,641)
Gastos administrativos y ventas	(778,260)	(1,535,641)
Utilidad Operacional	35,388	308,590
Gastos financieros, neto	(37,345)	(6,371)
Otros ingresos (egresos), neto	21	(149,317)
15% Participación trabajadores	22	(22,935)
Utilidad antes de impuesto a la renta	11,426	129,967
Gasto impuesto a la renta	22	(46,312)
(Pérdida) utilidad neta del año	(26,559)	83,655
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio		
Nueva medición de obligaciones por Périda actuarial	-	(972)
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año	(26,559)	82,683

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.

Edison Duque
Representante Legal

Jeanneth Farinango
Contadora General

Notas	Capital Social	Aporte futura Capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	
				Otro resultado	Integral Acumulados
	10,140	17,432	593	-	9,481
Saldos al 1 de enero del 2017					37,646
Ajuste saldos iniciales	-	(17,432)	-	-	54,480
Apropiación reserva legal	-	-	4,183	-	(4,183)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	(972)	83,655
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,140	-	4,776	(972)	143,433
Aporte futura capitalización	-	71,000	-	-	-
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	(26,559)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10,140	71,000	4,776	(972)	116,874
					201,818

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.

Edison Duque
 Representante Legal

Jeaneth Farinango
 Contadora General

BIOTECNOLOGÍA Y MEDICINA BIOAMIGA C.A. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

2018	2017	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	11,426	129,967
Utilidad antes de impuesto a la renta		
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	70,289	32,540
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	1,876	1,295
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(450,703)	(665,931)
Impuestos por cobrar	8,289	(20,650)
Inventarios	(238,543)	(344,398)
Cuentas y documentos por pagar	13,361	1,567,722
Impuestos por pagar	(3,090)	63,478
Provisiones sociales	15,331	22,786
Impuesto a la renta del año	(38,455)	(46,312)
Efectivo neto (provisto por) utilizado en las actividades de operación	(610,219)	740,497
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(20,152)	(747,838)
Venta de propiedades y equipos	25,348	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	5,196	(747,838)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aporte a futura capitalización	71,000	-
Incremento de obligaciones financieras	444,515	76,907
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	515,515	76,907
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes	(89,508)	69,566
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	89,508	19,942
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	-	89,508

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.

Edison Duque
Representante Legal

Jeanneth Farinango
Contadora General

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Biología y Medicina BIOAMIGA CIA. LTDA., fue constituida según escritura pública del 15 de mayo del 2012, con el objeto de dedicarse a la comercialización de productos farmacéuticos a nivel nacional. Situación económica del Ecuador

Durante el año 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, importante fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado no ha recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

El Gobierno Ecuatoriano ha tomado decisiones para poder cubrir los potenciales efectos adversos en la economía nacional. Entre las cuales se pueden destacar las reformas tributarias encaminadas a incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público privada; así como, el financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado y la obtención de financiamiento a través de organismos multilaterales y Gobiernos Extranjeros.

La Administración de la Compañía considera que esta situación económica actual puede afectar directamente a los ingresos ordinarios de la Compañía, durante el año 2019, debido principalmente a que su principal cliente comercial corresponde a instituciones de salud pública.

Biología y Medicina BIOAMIGA CIA. LTDA., al cierre del año 2018 presenta una caída en sus ingresos ordinarios de US\$. 2.301.532 que equivale a un 43,35% en comparación del año pasado, por su parte el costo de ventas disminuye en 36,68%. Según comentarios de la Administración de la Compañía esta disminución de ingresos se produce como resultado de la contratación de las compras públicas realizadas por el estado ecuatoriano. Con el objeto de mitigar esta situación la Administración procedió a reestructurar sus pasivos por servicios contratados en años pasados, por lo cual se registraron como parte de otros ingresos un saldo neto entre cuentas por cobrar y pagar por US\$. 81.560. También, como parte de los planes de la Administración se encuentran la diversificación de líneas nuevas de comercialización.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Biotecnología y Medicina BIOAMIGA CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

A partir del 1 de enero del 2017 se publicó enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF para PYMES, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

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

Transacciones y saldos

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

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a inversiones a corto plazo, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

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

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

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

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de inventarios y la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses.

ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipo de proveedores, contratistas y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses.

ii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente anticipo de clientes que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

iii) Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe

evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

i) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos, y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideren adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Activo	Vida Útil (años)
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

k) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen

directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017 - 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017 - 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del anticipo mínimo calculado el año pasado (2017 - se reconoció como impuesto a la renta corriente la base imponible calculada por la tarifa vigente del impuesto).

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles.

El impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

i) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Beneficios a los empleados

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

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento.

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

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

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

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago de finidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

o) Reconocimiento de costos y gastos

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

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Provisión por obsolescencia de inventarios: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de adquisición de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización o comercialización. La provisión se carga a los resultados del año para cubrir pérdidas por inventario en mal estado o no apto para la comercialización.

- Vida útil de propiedades y equipos: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quiénes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés y el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

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

Riesgo de liquidez

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

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

ACTIVO		2018	2017
Activo corriente	Activos financieros medidos al costo	-	89,508
	Efectivo y equivalentes de efectivo	-	89,508
Activos financieros medidos al costo amortizado	Cientes comerciales	860,420	656,295
	Partes relacionadas	186,829	85,933
	Otras cuentas por cobrar	228,354	82,672
		<u>1,275,603</u>	<u>824,900</u>
	Total de activos financieros	<u>1,275,603</u>	<u>914,408</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
(Continuación)

PASIVO	2018	2017
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	1,005,672	1,461,864
Partes relacionadas	-	10,893
Otras cuentas por pagar	108,567	223,839
Obligaciones financieras	455,586	38,948
Pasivo largo plazo	1,569,825	1,735,544
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	355,063	-
Obligaciones financieras	277,550	78,944
Partes relacionadas	101,780	31,910
Total de pasivos financieros	2,304,218	1,846,398

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y las cuentas por pagar a relacionadas de corto plazo no devengan intereses.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Cuentas Corrientes	-	19,308
Banco Guayaquil S.A.	-	-
Fondo rotativo	-	200
Caja chica	-	-
Equivalente de efectivo	-	70,000
Certificados de depósitos	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	-	89,508

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 presenta en las conciliaciones bancarias, partidas conciliatorias que corresponden a cheques girados y no cobrados por un valor acumulado de US\$. 169,579.

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Adnarma C.L.	188,900	204,993
Distribuidora Comercial del Valle DICOVALL	87,394	94,410
Andagama Cadena Cella Ivelth	56,928	39,448
Hospital de Especialidades Teodoro Maldonado	37,799	-
Hospital de Especialidades Eugenio Espejo	31,778	-
Junta de Beneficencia de Guayaquil	29,513	-
Dimera S.A.	29,364	-
Sociedad de Lucha contra el Cancer Manabí	28,916	9,521
Sra. María Elena Vera	23,823	-
Sociedad de Lucha contra el Cancer Quito	18,711	-
Viemex S.A.	18,595	-
Corfarm	8,919	20,371
Distribuciones Sandoval	9,376	13,693
Yopez Giler Darwin Duncan	7,790	9,219
Ecuadorian Homeopathic Union EHU Cía. Ltda.	6,258	133,450
Bozzpharma	2,927	9,719
Touma Bastidas Soraya Helena	404	7,690
Velez Suarez Maria Monserrate	278	13,368
Clientes nacionales varios	294,819	115,635
Menos:		
Provisión por cuentas incobrables	(22,072)	(15,222)
	<u>882,492</u>	<u>671,517</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>860,420</u>	<u>656,295</u>

Los saldos según la antigüedad que comprende la cartera de clientes son como sigue:

	2018	2017
Corriente	224,043	195,393
30 a 90 días	124,384	285,957
91 a 120 días	14,853	27,780
121 a 360 días	222,487	149,166
361 días en adelante	296,725	13,221
Total	<u>882,492</u>	<u>671,517</u>

(1) El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

	2018	2017
Saldo inicial al 1 de enero del 2018 y 2017	15.222	6.673
Adiciones	6.850	8.549
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>22.072</u>	<u>15.222</u>

NOTA 8 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas.

	2018	2017
Compra de inventarios para la venta	79.897	12.833
Adnfarma C.L.	68.422	7.193
Sra. Celia Andagama Cadena		20.026
Venta de inventarios	383.892	633.913
Adnfarma C.L.	162.838	131.368
Sra. Celia Andagama Cadena	546.730	765.281
Préstamos por cobrar	106.645	21.176
Adnfarma C.L.	80.184	64.757
Sra. Celia Andagama Cadena	<u>186.829</u>	<u>85.933</u>
Al 31 de diciembre comprende:		
ACTIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por cobrar	106.645	-
Adnfarma C.L.	80.184	85.933
Sra. Celia Andagama Cadena	<u>186.829</u>	<u>85.933</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	2018	2017
PASIVO		
Partes relacionadas	101,834	42,803
(1)	101,834	42,803
Corto plazo	-	10,893
Largo plazo	101,834	31,910
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	101,834	42,803

(1) La variación corresponde principalmente a préstamos recibidos de los socios y de Adnfarma C.L. Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2018 gastos por remuneración del personal clave de la gerencia un monto de US\$ 89.567.

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:	2018	2017
Anticipos a proveedores	176,206	54,059
Anticipos a empleados	22,868	3,675
Otras cuentas por cobrar	29,280	24,938
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	228,354	82,672

NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:	2018	2017
Retención fuente impuesto a la renta	22,409	38,080
Impuestos pagados en exceso	7,008	-
Anticipo impuesto a la renta	374	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	29,791	38,080

NOTA 11 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

NOTA 11 – INVENTARIOS
(Continuación)

	2018	2017
Linea pharma	604.166	409.291
Linea dermocosméticos	58.426	7.233
Insumos	289	159
	<u>662.881</u>	<u>416.683</u>
Menos:		
Provisión valor neto de realización	(27.527)	(19.870)
	<u>635.354</u>	<u>396.813</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		

(1) El movimiento del año de la provisión del valor neto de realización es como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial al 1 de enero del 2018 y 2017	19.870	1.472
Adiciones	7.657	18.398
	<u>27.527</u>	<u>19.870</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		

NOTA 12 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Edificios	560.000	560.000
Vehículos	185.098	209.206
Muebles y enseres	35.494	31.779
Equipos de computación	12.083	10.883
Equipos de oficina	7.132	2.134
Maquinaria y equipo	1.715	1.368
Total de propiedades y equipo	<u>801.522</u>	<u>815.370</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(101.992)	(40.355)
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>699.530</u>	<u>775.015</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 12 - PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

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

	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de oficina	Maquinaria y equipo	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	-	52.546	5.595	1.576	-	-	59.717
Adiciones	560.000	149.487	25.954	8.695	2.134	1.368	747.838
Depreciación del año	(11.071)	(18.915)	(900)	(1.477)	(123)	(54)	(32.540)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	548.929	183.118	30.649	8.994	2.011	1.314	775.015
Adiciones	-	9.891	3.716	1.200	4.998	347	20.152
Venta	-	(25.348)	-	-	-	-	(25.348)
Depreciación del año	(25.200)	(38.116)	(3.134)	(3.422)	(264)	(153)	(70.289)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	523.729	129.545	31.231	6.772	6.745	1.508	699.530

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene como garantías con Banco Guayaquil S.A., pagará factoring de vehículos, por el terreno y las construcciones, contrato de reserva de dominio y sesión de derechos. Así mismo con el Banco Bolivariano S.A., la Compañía tiene una garantía hipotecaria por US\$ 261.157.

NOTA 13 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Acino Pharma Ecuador S.A.	151,914	-
Baldeon Moreno Sofia Araceli	184,343	178,075
Stionpharma Cia. Ltda.	(1)	228,538
Biodeltal Cia. Ltda.	(1)	26,665
Teran Proaño Nestor Francisco	(1)	108,237
Letargo del Ecuador S.A.	56,381	24,607
Limerickpharma Cia. Ltda.	(1)	247,823
Zapata Vacca Boris Omar	32,319	40,500
Duque Tito Edison Bolivar	39,925	35,560
Teran Panchi Christian Hugo	30,937	31,637
Jaspharm Cia. Ltda.	30,229	47,393
Sra. Celia Andagama Cadena	87,407	-
Adnfarma C.L.	8,975	-
Genéricos Americanos Genamerica S.A.	24,776	-
Tecnologías Del Ecuador S.A.	24,338	-
Sr. Vivas Cuenca Pablo	22,734	-
Fresenius Kabi S.A.	19,842	-
Garcos S.A.	17,418	-
Multypackaging - International S.A.	16,434	-
Kronos Laboratorios C. LTDA.	15,903	-
Sr. Zolamanga Ordóñez Carlos	15,199	-
Neoeithicals CIA, TLDA	14,422	-
Sr. Yépez Giler Darwin	14,414	-
Seres Laboratorio Farmaceutico S.A.	13,613	-
Labvitalis S.A.	4,883	23,023
Ginsberg Ecuador S.A.	4,342	41,473
Farmabion del Ecuador C.A.	3,431	55,847
Berrones Soria Evelyn Paulina	-	155,282
Otros	210,865	217,204
Corto plazo	1,005,672	1,461,864
Largo plazo	355,063	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>1,360,735</u>	<u>1,461,864</u>

(1) Corresponden a cuentas por pagar a proveedores que, al 31 de diciembre del 2018, no dieron respuesta a las cartas de confirmación de saldos emitidas por los auditores externos. Sobre dichas cuentas se aplicaron procedimientos alternos de auditoría y se presentaron conciliaciones que se encuentran en proceso de revisión con los citados proveedores.

NOTA 14 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:		
2018	2017	
Provisión de gastos	1,380	(1)
Ingresos diferidos	-	
Anticipos de clientes	51,389	
Otras cuentas por pagar	55,798	
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	108,567	223,839

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a provisión de gasto por servicios de promoción, mantenimiento, asesoría técnica y representación y gestión. Estos rubros al cierre del año no fueron facturados por los proveedores de dichos servicios, ni tampoco sujetos a retención en la fuente de impuesto a la renta. La Administración de la Compañía, basada en la interpretación de la legislación tributaria vigente, considera que dicha provisión de gasto sin factura ni retención constituye un gasto deducible para la declaración del impuesto a la renta anual. Consideramos que el criterio adoptado por la Administración sobre la deducibilidad del gasto podría eventualmente no ser compartido por las autoridades tributarias.

NOTA 15 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre comprende:		
2018	2017	
Tarjetas de crédito por pagar	15,166	19,648
Préstamos bancarios	544,241	95,244
	(1)	
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	559,407	114,892
Porción de corto plazo	281,857	35,948
Porción de largo plazo	277,550	78,944

(Ver página siguiente)

NOTA 15 - OBLIGACIONES FINANCIERAS
(Continuación)

Los movimientos de préstamos bancarios por cada año han sido como sigue:

AÑO 2018

Institución financiera	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Tasa de interés anual	Valor préstamos		Tipo de garantía
					Corriente	No corriente	
Banco de Guayaquil S.A.	06/07/2016	19/07/2021	60	10.47%	3,783	6,152	Reserva de dominio
Banco de Guayaquil S.A.	06/07/2016	19/07/2021	60	10.47%	5,281	8,514	Reserva de dominio
Banco de Guayaquil S.A.	29/11/2017	03/11/2022	60	11.23%	5,255	19,009	Reserva de dominio
Banco de Guayaquil S.A.	01/12/2017	04/11/2022	60	11.23%	6,450	26,184	Reserva de dominio
Banco de Guayaquil S.A.	10/09/2019	10/08/2021	36	8.95%	68,651	129,125	Reserva de dominio
Banco de Guayaquil S.A.	22/10/2018	17/10/2019	3	8.95%	8,592	-	Reserva de dominio
Banco de Guayaquil S.A.	22/10/2018	21/10/2019	3	9.02%	45,000	-	Reserva de dominio
Banco de Guayaquil S.A.	14/11/2018	13/02/2109	3	9.02%	33,000	-	Reserva de dominio
Banco Bolivariano S.A.	21/02/2018	26/08/2019	18	11.80%	23,382	-	Firmas
Banco Bolivariano S.A.	19/12/2018	16/12/2019	12	8.82%	35,960	-	Hipotecaria
Banco Bolivariano S.A.	17/04/2018	16/04/2022	49	11.08%	31,337	88,566	Hipotecaria
					266,691	277,550	

(Ver página siguiente)

NOTA 15 – OBLIGACIONES FINANCIERAS
 (Continuación)

AÑO 2017

Institución financiera	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Plazo (meses)	Tasa de interés anual	Valor préstamos		Tipo de garantía
					Corriente	No corriente	
Banco Guayaquil S.A.	01/12/2017	04/11/2022	60.00	11.23%	6,280	31,399	Reserva de dominio
Banco Guayaquil S.A.	29/11/2017	03/11/2022	60.00	11.23%	4,669	23,346	Reserva de dominio
Banco Guayaquil S.A.	06/07/2016	17/11/2020	60.00	11.23%	2,501	10,004	Reserva de dominio
Banco Guayaquil S.A.	06/07/2016	17/11/2020	60.00	11.23%	2,850	14,195	Reserva de dominio
					16,300	78,944	

NOTA 16 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

NOTA 16 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2018	2017
Impuesto a la renta de la Compañía	38,455	46,342
Impuestos por pagar	27,079	-
Retenciones de impuesto a la renta	3,426	15,415
Retenciones del impuesto al valor agregado	653	12,940
Impuesto al valor agregado (IVA)	3,208	1,214
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>72,821</u>	<u>75,911</u>

(2) Ver Nota 22

NOTA 17 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:		
Participación trabajadores en las utilidades	(1)	2,017
Sueldos por pagar		23,790
Beneficios sociales		12,846
Obligaciones con el IESS		6,529
Descuento vehicular empleados		11,385
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>56,567</u>
		<u>41,236</u>

(1) Ver Nota 22

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:		
Jubilación patronal	(1)	2,375
Desahucio	(2)	2,895
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>5,270</u>
		<u>3,394</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

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

	2018	2017
Saldo inicial	633	258
Costo laboral por servicio	518	1.347
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	1.224	(972)
Total	2.375	633

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

	2018	2017
Saldo inicial	2.761	869
Costo laboral por servicio	1.041	1.892
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	(907)	
Total	2.895	2.761

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

NOTA 19 – INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Ventas línea pharma	3.232.143	5.400.075
Venta línea insumos	43.132	-
Descuentos en ventas	(2.423)	(50.537)
Devoluciones de ventas	(265.575)	(40.729)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	3.007.277	5.308.809

NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

Costo de ventas

Un detalle de la composición del costo de ventas se presenta a continuación:

	2018	2017
Mercadería	2.193.629	3.464.578
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>2.193.629</u>	<u>3.464.578</u>

Gastos de administración y ventas

De acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	2018	2017
Remuneraciones y beneficios sociales	350.148	258.824
Honorarios	123.033	645.103
Transporte	48.159	188.754
Mantenimiento y reparación	20.406	141.510
Promoción y publicidad	31.185	148.802
Gestión	6.706	18.925
Gastos de viaje	12.252	16.771
Suministros y materiales	26.485	12.349
Seguros	14.558	13.574
Arriendo	600	3.650
Combustible	2.466	4.409
Servicios básicos	12.097	7.677
Otros menores	130.165	75.293
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>778.260</u>	<u>1.535.641</u>

NOTA 21 – OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO

Al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
Impuesto al valor agregado cargado al gasto	(59,338)	(122,339)
Otros	74,738	(26,978)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>15,400</u>	<u>(149,317)</u>

NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento del activo por impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	2018	2017
Jubilación patronal y desahucio	470	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>470</u>	<u>-</u>

Conciliación del gasto por impuesto a la renta

	2018	2017
Impuesto diferido		
Jubilación patronal y desahucio	470	-
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	(38.455)	(46.312)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>(37.985)</u>	<u>(46.312)</u>

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

	2018	2017
Utilidad antes del impuesto a la renta	13.443	152.902
(-) Participación trabajadores - 15%	(2.017)	(22.935)
(+) Gastos no deducibles	30.366	80.542
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>41.792</u>	<u>210.509</u>
Tarifa	25%	22%
Impuesto a la renta causado	10.448	46.312
Anticipo mínimo determinado	38.455	6.186
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto 210	-	2.474
Impuesto a la renta determinado	38.455	46.312
(-) Retención en la fuente corriente	(22.409)	(38.080)
Saldo por pagar (a favor) del contribuyente	<u>16.046</u>	<u>8.232</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 22 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(Continuación)

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.

- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el Estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.

- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar los siguientes: para el impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.

- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes de penderán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.

- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.

- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o si no existiese Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTA 23 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(Ver página siguiente)

NOTA 23 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Continuación)

a) Capital social
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social de la Compañía fue de US\$. 10.140 dividido en 10.140 participaciones de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense cada una.

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

c) Aporte a futura capitalización

Corresponde a varios aportes en numerario entregados por los Socios de la Compañía durante el año 2018. Según criterio de la Administración el aumento de capital será realizado durante el año 2019.

d) Otro resultado integral

Corresponde a las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

NOTA 24 – CONTINGENCIAS

Según comunicado de los asesores legales de la Compañía, durante el año 2018, la Compañía tiene pendiente un proceso iniciado contra un cliente por abuso de confianza. Durante el año 2019, se realizó una convocatoria a una audiencia de conciliación, con este antecedente la Administración considero que no se requiere provisión por contingentes.

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de abril del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 26 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de fecha 29 de abril del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

Edison Duque
Representante Legal

Jeanneeth Farinango
Contadora General