

VARTRAXHEALTH S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado

Al 31 de Diciembre del 2018

e Informe del Auditor Independiente.

INDICE

-  Informe del auditor independiente
-  Balances generales.
-  Estados de resultados Integrales
-  Estados de cambios en el patrimonio.
-  Estado de flujos de efectivo.
-  Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$

-

Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

VARTRAXHEALTH S.A.**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **VARTRAXHEALTH S.A.**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **VARTRAXHEALTH S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material 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.

Responsabilidad de la Administración y los encargados de Gobierno en relación a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los 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 un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.



Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 se emite por separado.

Quito, Abril 10, 2019



Marco Acosta Vásquez

RNAE – 0488

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

VARTRAXHEALTH S.A.
Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresados en dólares)

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE	Notas	2018	2017
Efectivo y equivalente de efectivo	4	45	4
Activos Financieros	5	266,206	298,512
Activos por Impuestos Corrientes	11	4,553	4,979
Inventarios	6	87,047	57,927
Otros Activos		-	49,457
Total Activo Corriente		357,850	410,879
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, instalaciones y equipo	7	109,729	107,397
Otros Activos		500	-
Total Propiedad Planta y Equipo		110,229	107,397
Activo por Impuesto diferido		2,750	-
Total Activo No corriente		112,979	107,397
TOTAL ACTIVOS		470,829	518,276

PASIVOS Y PATRIMONIO**PASIVOS CORRIENTES**

Obligaciones Financieras		-	-
Cuentas y Documentos por Pagar	8	109,425	295,122
Obligaciones con los Empleados	9	2,508	2,871
Obligaciones con la Adm. Tributaria	11	5,816	1,263
Obligaciones con el IESS	10	27,665	44,419
Total Pasivo Corriente		145,414	343,675

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones a Largo Plazo	12	92,336	70,000
Jubilación Patronal y Desahucio	13	17,517	5,813
Total Pasivo No Corriente		109,853	75,813
TOTAL PASIVO		255,267	419,487

PATRIMONIO

Capital Social	15	2,000	2,000
Aportes a Futura Capitalización		120,000	-
Resultados Acumulados	16	92,234	95,801
Resultado Integral		1,328	987
TOTAL PATRIMONIO		215,562	98,788
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		470,829	518,276

GERENTE

Iván M. Serrano M.

CONTADORA

Erica P. Castillo R.

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros.

VARTRAXHEALTH S.A.**Estado de Resultados****al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresados en dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2,018</u>	<u>2,017</u>
INGRESOS ORDINARIOS	17	343,728	707,683
TOTAL INGRESOS		343,728	707,683
GASTOS OPERACIONALES			
Costos de Venta	18	(36,801)	(200,867)
Gastos De Administración y Ventas	19	(300,391)	(504,332)
Gastos Financieros	20	(1,826)	(1,497)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		4,709.70	987
15% Participación Trabajadores		(706.46)	(148)
Impuesto a la renta:			
Corriente y Total		(2,675)	(4,407)
Resultado del ejercicio		1,328	(3,567)


GERENTE**Iván M. Serrano M.**
CONTADORA**Erica P. Castillo R.**

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros.

VARTRAXHEALTH S.A.

**ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**
(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Resultados Integrales	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,000	-	95,801	987	98,788
Transferencia resultado ejercicio 2017 a Resultados Acumulados			987	(987)	-
Otros Ajustes		120,000	(4,555)	-	115,445
Resultado del Ejercicio 2018				1,328	1,328
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,000	120,000	92,234	1,328	215,562



Iván M. Serrano M.
GERENTE



Erica P. Castillo R.
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros.

PORTUGAL E10-77 Y REPUBLICA DEL SALVADOR

EDIF. AMBAR OF.1202 TELF. (593 2)3331958

QUITO - ECUADOR

VARTRAXHEALTH S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017
EN DÓLARES

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Notas	AÑO 2018	AÑO 2017
Recibido de clientes		364,835	539,451
Pagado a Proveedores y Empleados		(496,357)	(495,974)
Intereses Recibidos		-	9
Intereses Pagados	20	(1,826)	(1,497)
15% Participación Trabajadores		-	-
Impuesto a la Renta		-	-
Otros Ingresos (gastos) netos		10,289	-
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(123,059)	41,989
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de Activos Fijos		(14,682)	(37,800)
Aumento o disminución de Otras cuentas por cobrar largo plazo		-	-
Aumento o disminución de activos fijos		-	-
Aumento o disminución de inversiones		-	-
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(14,682)	(37,800)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones Bancarias		-	-
Porción Corriente deuda Largo Plazo		-	-
Préstamos a Largo Plazo		22,336	-
Aportes en Efectivo Accionistas		120,000	-
Dividendos Pagados		(4,555)	(4,370)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		137,782	(4,370)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		41	(181)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO		3.85	185
SALDO FINAL DE EFECTIVO	4	45	4

Iván M. Serrano M.
GERENTE

Erica P. Castillo R.
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros.

VARTRAXHEALTH S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017****EN DÓLARES****CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	AÑO 2018	AÑO 2017
Resultado del Ejercicio	1,328	987
Jubilación patronal	12,500	-
Depreciación y Deterioro PP&E	12,350	24,516
Provisión Incobrables	910	-
Participación Trabajadores	706	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	10,911
Impuesto a la Renta	5,425	-
Flujo neto de Operación	33,219	36,415
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente		
(Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar	31,396	(164,905)
(Aumento) disminución en Documentos por Cobrar	-	-
(Aumento) disminución en Inventarios	(29,120)	116,741
(Aumento) disminución en Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	49,883	(15,878)
Aumento (disminución) en Otros Activos	(3,250)	-
Aumento (disminución) en Cuentas por Pagar	(185,698)	55,134
Aumento (disminución) en Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(19,490)	14,483
Aumento (disminución) Participación Trabajadores	-	-
Aumento (disminución) Obligaciones Tributarias	-	-
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(123,059)	41,989



Iván M. Serrano M.
GERENTE



Erica P. Castillo R.
CONTADORA

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros.

VARTRAXHEALTH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2018
(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)****1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO****NOTA No.1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL**

VARTRAXHEALTH S.A. es una compañía legalmente constituida en el Ecuador según Escritura pública inscrita en el registro mercantil de Quito con el número 625, el 31 de enero de 2006, su objeto social son las actividades de comercialización de productos farmacéuticos.

El domicilio de la compañía es en Quito, Av. Antonio José de Sucre L-612 Intersección Diego de Vásquez, Urb. Balcones del Norte, casa 118.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**2.1. ESTADO 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.

2.2. BASES DE ELABORACION

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por instrumentos financieros que son medidos a valor razonable.

De acuerdo a las disposiciones legales la unidad monetaria utilizada por la VARTRAXHEALTH S.A., para las cuentas de los Estados Financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

A continuación se describen las políticas contables adoptadas:

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Son aquellos activos financieros de alta liquidez y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable y de ser el caso incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Propiedades, planta y equipo

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen.

2.5.1 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

Ítem	Vida Útil
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Equipos de Oficina	10 años

2.6. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la compañía a favor de terceros registradas a su valor razonable.

2.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta aplica sobre aquellas rentas que obtenga la compañía sobre el ejercicio impositivo que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre, utilizando la tasa vigente anual para este cálculo.

2.7.1. Impuesto Corriente

La base imponible es la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo registrado por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Servicio de Rentas Internas al final de cada período.

2.8. Beneficios a empleados

2.8.1. Participación a Trabajadores

La compañía reconoce en los estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la misma. Conforme las disposiciones legales vigentes el cálculo se lo realiza a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables.

2.9. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de servicios se reconocerá al momento de prestar la asesoría. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

2.10 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.11.- Existencias

Las existencias, comprenden sustancialmente el Inventario de Materiales. El costo de las existencias excluye los gastos de financiamiento y las diferencias de cambio. El costo de existencias se afecta a resultados conforme se consumen.

14.- Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinados que no están cotizados en un mercado activo. Surgen cuando Clasescuador provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar. Están incluidos dentro de activos corrientes, a excepción de aquéllos cuyo vencimiento es superior a los doce meses posteriores a la fecha de balance, en cuyo caso figuran clasificados como activos no corrientes.

15.- Provisiones

Clasescuador distingue entre:

15.1.- Provisiones: obligaciones presentes, legales o asumidas por la empresa, surgidas como consecuencia de un suceso pasado para cuya cancelación se espera una salida de recursos (beneficios económicos) cuyo importe y momento pueden ser inciertos; y

15.2.- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de un suceso pasado cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Las Cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37

16.- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas a pagar son pasivos financieros que no devengan explícitamente intereses y se registran por su valor nominal.

17.- Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos procedentes de las ventas de bienes se registran en el momento en que los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad han sido transferidos.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones se reconocen cuando los derechos de los accionistas a recibir el pago han sido establecidos.

Los gastos se reconocen en la Cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.

Los ingresos y gastos procedentes de una misma transacción se registran de forma simultánea en la Cuenta de resultados.

Las transacciones entre empresas relacionadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado. Estas transacciones generan ingresos, gastos y resultados que son eliminados en el proceso de consolidación.

18.- Cuentas incobrables

Anualmente se realiza una provisión del 1% del total de la cartera vencida por más de 90 días.

19.- Impuesto a la renta

Los activos y pasivos tributarios serán reconocidos y presentados por los montos que se espera recuperar o pagar al fisco. Las tasas de los impuestos y las leyes tributarias usadas para computar el monto serán las vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. 22% para el ejercicio económico 2017.

Se reconocerán activos y pasivos por impuestos diferidos determinados en las diferencias temporales entre valor libro de activos y pasivos de los estados financieros y su base tributaria y sobre los montos de arrastre no utilizados de pérdidas tributarias y créditos tributarios. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se medirán a las tasas impositivas que se espera aplicar al período cuando el activo se realiza o se liquida el pasivo, con base a la legislación vigente al cierre de cada ejercicio.

20.- Utilidad por participación

La utilidad básica por participación será calculada dividiendo la utilidad del ejercicio, por el número de participaciones.

21.- Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo comprenderá los saldos mantenidos en caja, cuentas corrientes bancarias sin restricciones, depósitos a plazo y valores negociables, cuyo vencimiento

no supere a los 90 días, fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambios a su valor.

22.- Utilidades

La junta de accionistas es la que decide el destino de las utilidades de la compañía Clasesecuator, *Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros*

NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF4. SIC 15, 27; Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15	Enero 2016	Enero 2019

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir del primer día que sus empleados ingresan en la empresa.

- 3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.

- 3.3 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se

considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

- 3.4 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración** - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Caja Chica	45	4
TOTAL	45	4

NOTA 5. - ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)

Un detalle de las cuentas del activo financiero exigible es como sigue:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relac	90,954	205,034
Documentos por cobrar relacionadas ⁽¹⁾	47,167	40,591
Otras Cuentas Por Cobrar	121,266	52,887
Otras cuentas por cobrar empleados	7,728	-
(-)Provisión Ctas. Incobrables	(910)	-
TOTAL	266,206	298,512

Su movimiento es el siguiente:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
	Valor Bruto	Valor Bruto
Saldo al inicio del año	298,512	298,512
Aumento	82,684	-
Bajas/Cobros	(114,080)	-
Provisión del año	(910)	-
	266,206	298,512

NOTA 6.- INVENTARIOS

Un detalle de la cuenta inventarios es el siguiente:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Materias Primas	29,975	21,899
Productos Terminados	57,072	36,028
TOTAL	87,047	57,927

NOTA 7.- PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPO

Un detalle de la cuenta propiedades, instalaciones y equipo es el siguiente:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Costo	175,966	161,284
Depreciación acumulada	(66,237)	(53,887)
Deterioro Acumulado	-	-
TOTAL	109,729	107,397

Su clasificación:

Clasificación

Construcciones en Curso	67,471	67,471
Maquinaria y Equipo	85,328	70,646
Muebles y Enseres	8,660	8,660
Vehículos	14,507	14,507
Depreciación acumulada	(66,237)	(53,887)
Deterioro Acumulado Propiedades de Inversión	-	-
TOTAL	109,729	107,397

Y su movimiento se demuestra a continuación:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Saldos netos al comienzo del año	161,284	161,284
Adiciones	14,682	-
Bajas	-	-
Depreciación del año	(66,237)	(53,887)
Deterioro	-	-
Saldos netos al fin del año	109,729	107,397

Se realizó la verificación del valor de los Activos fijos de la compañía, y la Administración de la compañía considera que no hay indicios de que sus Activos Fijos hayan sufrido algún tipo de

deterioro, solamente el desgaste normal por su uso, el mismo que se refleja adecuadamente en la depreciación normal registrada como Gasto en los Resultados de la compañía.

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta está conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	2018 **** en dólares	2017 ***
Proveedores Locales	68,628	136,170
Proveedores del Exterior	4,848	4,848
Otras Cuentas por Pagar	35,948	154,104
	109,425	295,122

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

Obligaciones con empleados.- Registra el saldo de los valores pendientes de pagar por sueldos, beneficios sociales:

CUENTAS	2018 **** en dólares	2017 ***
Décimo Tercer Sueldo	354	516
Décimo Cuarto Sueldo	1,448	2,355
Participación Trabajadores	706	-
	2,508	2,871

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Obligaciones con el IESS.- Registra el saldo de los valores pendientes de pagar por concepto de aportes:

CUENTAS	2018 **** en dólares	2017 ***
Aportes IESS ₁	27,665	44,180
Fondos de Reserva	-	188
Préstamos IESS	-	51
TOTAL	27,665	44,419

NOTA 11.- IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y Pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Retenciones en la Fuente	1,294	-
Crédito Tributarios Impuesto a la Renta	573	4,979
Anticipo Impto. A la Renta	2,686	-
TOTAL	4,553	4,979
CUENTAS	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Retención Fuente Compras	263	525
IVA Retenido	128	738
Impuestos por Pagar	5,425	-
	5,816	1,263

Impuesto a la renta reconocido en resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Utilidad contable	4,710	987
(-) 100% Dividendos percibidos excentos	-	-
(-) Otras Rentas Excentas	-	-
(-) 15% Participación Laboral	706	148
(+) Gastos no Deducibles	19,701	19,190
(+) Gastos Inc. Para gener. Ing. Excentos	-	-
(+) Utilidad en Inversiones	-	-
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos ex	-	-
= Base imponible antes de impto. a la renta	23,704	20,030
Impuesto a la Renta causado	5,215	4,407
Anticipo Determinado	5,425	3,084
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	2,739	853
(-) Retenciones en la fuente	1,294	2,739
Crédito tributario años anteriores	563	-
Crédito tributario Salida de Divisas	-	-
Saldo a Favor / Impuesto a pagar	882	(563)

- (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.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 5,425.12; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 5,214.83.

Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 5,425.12, equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

- a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	2018		2017	
	Importe	%	Importe	%
	US \$		US \$	
Parcial			Parcial	
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	5,425	135.52%	3,084	367.46%
Impuesto Teórico (tasa nominal)	881	22%	185	22%
Resultado contable antes de impuesto	4,003		839	
Tasa Nominal	22%		22%	
Diferencia	4,544	113.52%	2,899	345.46%
Explicación de las Diferencias				
Gst. no Deducible/Anticipo Impto.	20,656	4,544 113.52%	13,178	2,899 345.46%
		4,544 113.52%		2,899 345.46%

NOTA 12.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un detalle de la cuenta es como sigue:

CUENTAS	2018	2017
	**** en dólares ****	***
Cuentas por Pagar	92,336	70,000
TOTAL	92,336	70,000

NOTA 13.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la cuenta es como sigue:

CUENTAS	2018	2017
	**** en dólares ****	***
Jubilación Patronal	14,500	-
Desahucio	3,017	5,813
TOTAL	17,517	5,813

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestados sus servicios en forma continua 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código de 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 en servicio.

NOTA 14.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero,

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

	2018 **** en dólares	2017 ***
Activos Financieros al Costo Amortizado:		
Efectivo y Bancos (Nota 4)	45	4
Cuentas por cobrar comerciales y otras		
Activos Financieros (Nota 5)	266,206	298,512
Total	<u>266,251</u>	<u>298,516</u>
Pasivos Financieros al Costo Amortizado:		
Obligaciones Bancarias	-	-
Cuentas por Pagar Comerciales y otras		
Cuentas por pagar (Nota 8)	109,425	295,122
Total	<u>109,425</u>	<u>295,122</u>

NOTA 15.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de VARTRAXHEALTH S.A. compuesto por 2,000 acciones por un valor nominal de US \$. 1.00 dólares, y un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

Nombre del Accionista	2018 **** en dólares	2017 ***	Porcentaje de Participación
Iván Marcelo Serrano Mejía	1,960	1,960	98.00%
Karina Paola Vinuesa Melo	40	40	2.00%
Total	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>	<u>100%</u>

NOTA 16- RESULTADOS ACUMULADOS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Resultados acumulados es como sigue:

	2018 **** en dólares	2017 ***
Ganancias acumuladas años anteriores	8,961.26	8,961
Pérdidas Acumuladas	(30,381.78)	(26,815)
Otros Resultados Integrales	113,654	113,654
Total	<u>92,234</u>	<u>95,801</u>

NOTA 17- INGRESOS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Ventas es como sigue:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Ingresos		
Ventas Brutas	367,432	769,160
(-) Descuento en Ventas	(33,993)	(64,804)
Otros Ingresos	10,289	9
Utilidad en Venta de Activos	-	3,318
Total Ingresos	343,728	707,683

NOTA 18- COSTO DE VENTAS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Costo de Ventas es como sigue:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Costo Compra de Mercaderías	7,756	137,949
Costo Estuches	3,441	15,217
Costo Envíos Tramaco	4,453	6,377
Costo Cajas Embalaje	148	479
Costo Material de Envase	9,326	5,526
Costo Materia Prima	9,038	18,375
Otros	2,639	16,944
Total	36,801	200,867

NOTA 19- GASTOS DE ADMINISTRACION

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Gasto de Administración es como sigue:

	2018 **** en dólares ***	2017 ***
Sueldos y Demás Remuneraciones	84,869	122,370
Beneficios Sociales	36,356	29,597
Aporte a La Seguridad Social, Fdo. Reserva	11,683	20,769
Honorarios	10,993	11,138
Suministros y Materiales	9,001	30,796
Mantenimiento y Reparaciones	13,713	30,447
Servicios Básicos	8,933	12,944
Combustibles y Lubricantes	27,518	29,549
Arrendamientos operativos	3,600	10,295
Comisiones	-	6,215
Transporte	779	526
Gastos de Gestión	9,960	18,393
Gastos de Viaje	21,645	19,394
Seguros	5,629	10,251
Notarios	284	1,806
Impuestos, Contribuciones y Otros	887	8,213
Depreciación	12,350	24,516
Promoción y Publicidad	-	612
Otros Gastos	18,376	56,131
IVA que se carga al Gasto	15,809	31,210
Provisión cuentas Incobrables	910	-
Pérdida Venta de Activos	-	14,229
Gastos No Deducibles	7,096	14,932
Total	300,391	504,332

NOTA 20.- GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Gasto Financieros es como sigue:

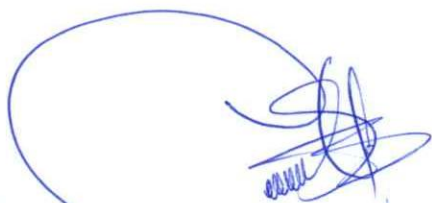
	2018	2017
Gastos Bancarios	1,826	1,497
Total	1,826	1,497

NOTA 21.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

VARTRAXHEALTH S.A. ha cumplido con todas las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos presentando y cancelando el Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 25.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (10 de abril del 2019) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



GERENTE



CONTADOR