



DR. CARLOS PAZMIÑO ORTIZ  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Marlín Ochoa N56-64 y Juan Pablos  
Teléfono 593-2-3400911  
Quito - Ecuador

Quito, 25 de abril del 2019

Señora  
Kimberly Mojica Gutiérrez  
GERENTE GENERAL  
**BIOGENERICOS S. A.**  
Ciudad.

De mis consideraciones:

Resultado del examen de auditoria externa a los estados financieros de BIOGENERICOS S. A. por el período terminado al 31 de diciembre de 2018, adjunto los siguientes informes:

1. Informe del auditor externo con el siguiente contenido:

- Opinión del Auditor Independiente
- Estados Financieros auditados:
  - Situación Financiera
  - Estado de Resultados
  - Estado de Cambios en el Patrimonio
  - Estado de Flujos del Efectivo
- Notas a los estados financieros

Atentamente;

CPA Dr. Carlos Pazmiño Ortiz  
**AUDITOR EXTERNO**  
Registro SC-RNAE - 612

*Recibido por:*



DR. CARLOS PAZMIÑO ORTIZ  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Martín Ochoa N56-64 y Juan Pablos  
Teléfono 593-2-3400911  
Quito - Ecuador

# **BIOGENERICOS S. A.**

**Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2018**

**Con el Informe del Auditor Independiente**



## BIOGENERICOS S. A.

Año 2018

### CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros:

1. Información general
2. Bases de presentación de los estados financieros
3. Políticas de contabilidad significativas
4. Otras notas explicativas

### Abreviaturas:

US\$	Dólar de los Estados Unidos de América
NIIF Pymes	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (por sus siglas en inglés)
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de:  
**BIOGENERICOS S. A.**

### Opinión Calificada

He auditado los estados financieros de BIOGENERICOS S. A., que 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, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables importantes.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección de "Fundamento de la Opinión Calificada" de mi Informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **BIOGENERICOS S. A. al 31 de diciembre del 2018**, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### Fundamentos de la Opinión Calificada

Al 31 de diciembre del 2018, como parte del saldo de otras cuenta por pagar a corto plazo que figura en el balance adjunto, se incluyen US\$ 282.556,67 que corresponden a saldos acreedores a favor de terceros a causa de los ajustes para el reconocimiento de activos que proceden de ejercicios anteriores como se indica en la nota 4 de los estados financieros adjuntos. La Entidad no ha podido facilitarme documentación justificativa de dichos saldos, por lo que no he podido obtener evidencia suficiente sobre la razonabilidad de los mismos.

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de BIOGENERICOS S. A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión calificada de auditoría.



### **Párrafo de énfasis**

Como se indica en la nota 4 de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2017 la entidad no había registrado activos financieros y propiedades por un importe neto de US\$ 240.306,85. El Estado de Situación Financiera a esa fecha fue corregido sin embargo no ha sido reportado a los organismos de control. Para efectos comparativos de este informe se muestran los estados financieros reexpresados del año 2017.

### **Otras cuestiones**

Las cuentas anuales de Biogénicos S. A. correspondientes al ejercicio 2017 no fueron auditadas al no estar la Entidad sometida a auditoría obligatoria.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía en Relación con los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso del principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista de hacerlo

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría - NIA, siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:



- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del 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.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, Abril 23, 2019

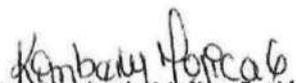
**CPA Dr. Carlos Pazmiño Ortiz**  
AUDITOR EXTERNO  
Registro: SC-RNAE-612

**BIOGENERICOS S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

(Expresado en dólares americanos)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
			<b><u>Reexpresado</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes	5	49.283,80	11.877,93
Cuentas por cobrar relacionadas	6	1.037.517,32	922.032,65
Cuentas por cobrar no relacionadas	7	112.402,90	119.825,00
(-) Provisión cuentas por cobrar	8	(2.480,84)	(2.480,84)
Inventarios	9	5.801,03	-
Pagos anticipados		3.278,95	-
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.205.803,16</b>	<b>1.051.254,74</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Propiedad y equipo, neto	10	152.759,74	158.425,23
Activo por impuesto diferido	14	59,00	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>152.818,74</b>	<b>158.425,23</b>
<b>Total Activos</b>		<b>1.358.621,90</b>	<b>1.209.679,97</b>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 Sra. Kimberly Mojica Gutiérrez  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Yadir Cano Heras  
 CONTADORA GENERAL

**BIOGENERICOS S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

(Expresado en dólares americanos)

<b>PASIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			<u>Reexpresado</u>
Cuentas por pagar relacionadas	11	14.420,91	131.122,52
Cuentas por pagar no relacionadas	12	1.009.691,51	671.647,77
Otras cuentas por pagar	13	254.713,03	345.725,54
Impuestos corrientes	14	7.371,75	2.878,59
Obligaciones empleados	15	6.631,33	11.217,39
Total pasivo corriente		<u>1.292.828,53</u>	<u>1.162.591,81</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Jubilación Patronal y Desahucio	16	646,00	-
Total pasivos		<u>1.293.474,53</u>	<u>1.162.591,81</u>
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>			
Capital social	17	4.000,00	4.000,00
Reservas	18	2.763,57	610,05
Resultados Acumulados	19	42.167,11	3.456,91
Resultado del período		16.216,69	39.021,20
Total patrimonio		<u>65.147,37</u>	<u>47.088,16</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><b>1.358.621,90</b></u>	<u><b>1.209.679,97</b></u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

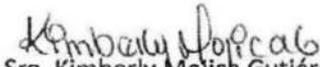
  
 Sra. Kimberly Mojica Gutiérrez  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Yadirá Cano Heras  
 CONTADORA GENERAL

**BIOGENERICOS S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2018	2017
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Venta de bienes		427.069,52	1.200.964,26
Otros ingresos		22,71	19.173,72
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>427.092,23</u>	<u>1.220.137,98</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>(339.346,49)</u>	<u>(969.450,56)</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<u>87.745,74</u>	<u>250.687,42</u>
Gastos de administración		(52.989,45)	(177.930,60)
Gastos financieros		(151,19)	(2.086,91)
<b>TOTAL GASTOS</b>		<u>(53.140,64)</u>	<u>(180.017,51)</u>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<u>34.605,10</u>	<u>70.669,91</u>
15% Participación a Trabajadores		(5.190,76)	(10.548,86)
Gasto Impuesto a la Renta		(11.044,12)	(20.831,37)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<u>18.370,21</u>	<u>39.289,68</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<u>18.370,21</u>	<u>39.289,68</u>
Apropiación reserva legal		(2.153,52)	
<b>UTILIDAD A DISPOSICION ACCIONISTAS</b>		<u>16.216,69</u>	<u>39.289,68</u>

  
 Sra. Kimberly Mojica Gutiérrez  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Yadir Cano Heras  
 CONTADORA GENERAL

**BIOGENERICOS S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO el 31 DE DICIEMBRE de 2018 y 2017**  
 (Expresado en dólares americanos)

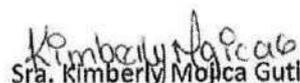
	Capital Social	Reservas		Utilidades años anteriores	Utilidad neta 2018	Total Patrimonio
		Legal	Facultativa			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4.000,00	406,70	203,35	42.478,11	-	47.088,16
Ajustes provisiones años anteriores				(311,00)		
Utilidad neta 2018				-	18.370,21	
Apropiación reserva			2.153,52	-	(2.153,52)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4.000,00	2.560,22	203,35	42.167,11	16.216,69	65.147,37

  
 Srta. Kimberly Mojica Gutiérrez  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Yadhira Cano Heras  
 CONTADORA GENERAL

**BIOGENERICOS S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**  
 (Expresado en dólares americanos)

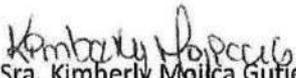
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes	319.029,66	1.834.230,98
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(233.100,19)	(1.833.807,17)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(41.497,65)	-
Intereses recibidos	-	2.086,91
Intereses pagados	(151,19)	-
Impuestos pagados	(6.874,76)	(754,07)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(604,87)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	37.405,87	1.151,78
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(2.673,55)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	-	(2.673,55)
Variación neta de efectivo y equivalentes al efectivo	37.405,87	(1.521,77)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	11.877,93	25.917,85
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año</b>	<b>49.283,80</b>	<b>24.396,08</b>

  
 Sra. Kimberly Mojica Gutiérrez  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Yadir Cano Heras  
 CONTADORA GENERAL

**BIOGENERICOS S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**  
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>34.605,10</b>	<b>60.660,93</b>
Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación activos fijos	5.665,49	8.115,48
Provisión jubilación patronal y desahucio	335,00	
Otros ajustes distintos al efectivo	-	27.333,26
Utilidad conciliada	40.605,59	96.109,67
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo:</b>		
(Aumento) Disminución en clientes	(108.062,57)	(778.555,27)
(Aumento) Disminución otras cuentas por cobrar	(4.270,70)	(13.264,08)
(Aumento) Disminución de pagos anticipados	(3.278,95)	-
(Aumento) Disminución de inventarios	(5.801,03)	101.775,19
Aumento (Disminución) por pagar proveedores	130.329,62	466.005,89
Aumento (Disminución) en beneficios sociales	(9.776,83)	(604,87)
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	(2.604,06)	130.439,32
Aumento (Disminución) en otros pasivos	264,80	(754,07)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<b>37.405,87</b>	<b>1.151,78</b>

  
 Sra. Kimberly Mojca Gutiérrez  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Yadirá Cano Heras  
 CONTADORA GENERAL

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en dólares estadounidenses)

### 1 INFORMACION GENERAL

#### 1.1 Descripción de la actividad de la compañía

Inicialmente se constituye con el nombre de COMERCIALIZADORA SANAR COMSANAR S. A. de acuerdo con las Leyes Ecuatorianas en la ciudad de Quito mediante escritura pública el 5 de febrero del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 13 de febrero del 2007 y tiene una duración de 50 años.

Mediante escritura pública de fecha 24 de marzo 2009, se cambia la denominación a BIOGENERICOS S. A. aprobada mediante Resolución No. 09.Q.IJ.001560 del 15 de abril del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de mayo del 2009.

La Compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Gerente General que tiene la representación legal, judicial y extrajudicial y dura dos años en sus funciones.

**Objeto Social:** La Compañía se dedica a la importación, la compraventa, la exportación, la comercialización y la distribución de medicamentos, de productos farmacéuticos, cosméticos, equipos médicos, quirúrgicos de laboratorio, instrumental médico, material descartable, reactivos, equipos y productos para bancos de sangre y todo tipo de sistema médico quirúrgico, sean mecánicos o eléctricos, de todo tipo de artículos, productos o artefactos, materias primas o elaboradas que tengan o no que ver con el ramo y la explotación de dichas actividades.

**Domicilio Principal y Fiscal:** Provincia de Pichincha, en el Distrito Metropolitano de Quito, en la avenida Manuel Córdova Galarza OE4 175.

### 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 2.1 Marco Regulatorio en el Ecuador

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros como ente regulador societario en el Ecuador expide la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), en julio de 2009 emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La Superintendencia de Compañías mediante la Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, señala que las Compañías que clasifiquen como PYMES pueden aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. En la mencionada resolución se califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de activos inferior a 4 millones
- b) Ventas brutas de hasta 5 millones
- c) Tiene menos de 200 trabajadores.

## **2.2 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros de la Compañía por el año que terminó al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

## **2.3 Hipótesis de Negocio en Marcha**

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Es decir los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

## **2.4 Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, por ser la moneda de curso legal y Compañía de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

## **2.6 Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Principalmente, estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos, el valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

### **3 POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

#### **3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

#### **3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos; los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente.

#### **3.3 Activos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros principalmente en:

- d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes,
- e) Otras cuentas por cobrar relacionadas,
- f) Otras cuentas por cobrar,
- g) Provisión cuentas incobrables.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

#### **Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**

Cuentas comerciales a cobrar son importes que adeudan los clientes por ventas de bienes y la prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo para aquellas cuentas por cobrar a largo plazo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

#### **Provisión por cuentas incobrables**

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, el importe de las cuentas por cobrar se reducirán mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registra la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas y se reconoce inmediatamente con cargo al estado de resultados integrales.

#### **3.4 Inventarios**

Están valuados como sigue:

Materias primas y envases para medicinas - al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden los valores netos de realización.

Las materias primas adquirida localmente se encuentran registrados sobre la base del costo de adquisición facturado por los proveedores nacionales y las importadas se encuentran valorizados al precio de compra facturado por los proveedores del exterior más los aranceles e impuestos de importación, transporte, manejo y otros gastos directamente atribuibles a la importación y necesarios para traer los inventarios para la transformación.

Importaciones en tránsito - registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y venta.

#### **Deterioro del Valor de los Inventarios**

Al final de cada período sobre el que se informa se analizan los inventarios que están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable por daños, obsolescencia o precio de ventas decrecientes.

#### **3.5 PROPIEDAD PLANTA y EQUIPO**

**3.5.1 Reconocimiento** - Las Propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

**3.5.2 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo y cualquier otro desembolso directamente atribuible para que el activo este apto para su funcionamiento y uso previsto.

**3.5.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

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

Se ha estimado la vida útil de la propiedad, planta y equipo a efectos de reflejar el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo de la siguiente manera:

Clase	Vida útil (en años)	Valor Residual
Edificios e instalaciones	20	110.000
Vehículos	5	00

**3.5.5 Retiro o venta de muebles y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **3.6 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente** - Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

**Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobados o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

Mediante Reglamento a la Ley de Incentivos se reformó el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, se permiten el reconocimiento de ciertos activos y pasivos por impuestos diferidos a partir del año 2015.

### **3.7 Beneficios a Empleados**

#### **a) Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados

#### **b) Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones derivadas de beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas por el importe no descontado que se espera pagar por esos servicios (esto es, valor nominal de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y a medida que el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo son contabilizadas a resultados del período.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la estimación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto se refieren la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondo de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

#### **c) Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Compañía de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el resultado del período en que se producen.

### **3.8 Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en litigios, reclamos, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al estado de situación financiera los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

### **3.9 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar.

### **3.10 Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los gastos son reconocidos con base en lo causado independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En el estado de resultados se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

#### 4 SALDOS INICIALES

Las cuentas anuales de Biogenericos S. A. correspondientes al ejercicio 2017, con fecha 10 de mayo del 2018, fueron reportadas al Servicio de Rentas Internas SRI y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Posteriormente, estas cifras fueron revisadas y reexpresadas a efectos de reconocer activos y pasivos omitidos en los registros contables reportados.

La reexpresión de los saldos iniciales se muestra como sigue:

AL 31 de DICIEMBRE del 2017	Saldos Reportados	Saldos Reexpresados	Ajustes
<b>ACTIVOS</b>			
Banco del Pichincha	6.564,66	3.711,92	(2.852,74) (1)
Banco Internacional	17.831,42	8.166,01	(9.665,41) (1)
Clientes Nacionales	-	2.938,33	2.938,33 (1)
Betapharma	922.032,65	922.032,65	-
Convenio Muzal	-	109.402,90	109.402,90 (2)
Cliente Muzal	-	7.483,77	7.483,77 (2)
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(2.480,84)	(2.480,84)	-
Edificio	-	133.000,00	133.000,00 (3)
Vehículos	40.577,44	40.577,44	-
Dep. Acum. Vehículos	(15.152,21)	(15.152,21)	-
<b>Total Activos</b>	<b>969.373,12</b>	<b>1.209.679,97</b>	<b>240.306,85</b>
<b>PASIVOS</b>			
Betapharma	9.710,84	9.710,84	-
Proveedores anteriores	51.765,64	584,58	(51.181,06) (1)
Proveedores del exterior	671.063,19	671.063,19	-
Dacelfarm	47.435,06	109.036,02	61.600,96 (1)
Dacelfarm	-	12.375,66	12.375,66 (1)
Roberto Aldana	63.168,87	345.725,54	282.556,67 (4)
Martha Lozano	63.167,67	-	(63.167,67) (1)
Retención fuente por pagar mensual	390,06	14,48	(375,58) (1)
IVA mensual por pagar	56,00	54,60	(1,40) (1)
Impuesto a la renta causada	3.877,91	2.809,51	(1.068,40) (1)
Aporte IESS por pagar	354,21	213,31	(140,90) (1)
Décimo Tercer sueldo por pagar	106,15	106,15	-
Décimo cuarto sueldo por pagar	640,50	349,07	(291,43) (1)
15% de participación a trabajadores	10.548,86	10.548,86	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>922.284,96</b>	<b>1.162.591,81</b>	<b>240.306,85</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito	4.000,00	4.000,00	-
Reserva legal	406,70	406,70	-
Reserva facultativa y estatutaria	203,35	203,35	-
Guanacias acumuladas	3.456,91	3.456,91	-
Utilidad del ejercicio 2017	39.021,20	39.021,20	-
<b>Total Patrimonio</b>	<b>47.088,16</b>	<b>47.088,16</b>	<b>-</b>
<b>Total Patrimonio + Pasivo</b>	<b>969.373,12</b>	<b>1.209.679,97</b>	<b>240.306,85</b>

- (1) Corrección errores en los saldos.
- (2) Reconocimiento cuenta por cobrar comercial.
- (3) Reconocimiento inmueble casa ubicada en Quito adquirida en el año 2017 a nombre de la Compañía.
- (4) Contrapartida de los incrementos en los activos.

En la presentación de estados financieros comparativos adjuntos, el Estado de Flujos del Efectivo por el período enero a diciembre del 2017, no ha sido reexpresado y no muestra el saldo del efectivo y equivalentes al cierre del año 2017 reexpresado.

## 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Caja	102,86	-
Bancos	(a) <u>49.180,94</u>	<u>11.877,93</u>
Total	<u>49.283,80</u>	<u>11.877,93</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2018, representa saldos en cuenta corriente en banco local y son de libre disponibilidad.

## 6. Cuentas por cobrar Relacionadas

Un detalle de las cuentas por cobrar con relacionadas, es como sigue:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Productos del Hogar Cía. Ltda.	415.484,67	-
Betapharma S. A.	<u>622.032,65</u>	<u>922.032,65</u>
Total	<u>1.037.517,32</u>	<u>922.032,65</u>

Al 31 de diciembre del 2018, los clientes relacionados representan valores pendientes de cobro por venta de materia prima y envases médicos que se estima recaudarlos dentro de los 12 meses siguientes y no devengan intereses.

## 7. Cuentas por cobrar No Relacionadas

Un detalle de las cuentas por cobrar con clientes, es como sigue:

		2018	2017
		En US Dólares	En US Dólares
Cientes por cobrar locales	(a)	104.402,90	119.825,00
Otras por cobrar		8.000,00	-
<b>Total</b>		<u>112.402,90</u>	<u>119.825,00</u>

(a) Con la compañía MuzalPharma S. A. se ha convenido cobros mensualizados de cartera derivadas de ventas del año 2016, este compromiso de encuentra sustentado mediante Acta de Mediación de la Función Judicial que fue suscrita el 31 de enero del 2019.

## 8. Provisión cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Saldo al Inicio del año	(1.822,12)	(1.822,12)
Provisión	-	-
Castigo	-	-
<b>Saldo al Final del año</b>	<u>(1.822,12)</u>	<u>(1.822,12)</u>

La administración de la Compañía considera recuperable la cartera y no se requiere provisiones para probables pérdidas.

## 9. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018, los inventarios se resumen de la siguiente manera:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Inventarios para la venta	-	-
Importaciones en tránsito	5.801,03	-
<b>Total</b>	<u>5.801,03</u>	<u>-</u>

Los inventarios para la venta consisten en materia prima, envases y material de embalaje para la industria farmacéutica.

## 10 Propiedad y Equipo (neto)

Al 31 de diciembre del 2018, la composición de la propiedad y equipo se resumen de la siguiente manera:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Costo Propiedad y equipo	173.577,44	173.577,44
Depreciación acumulada	(20.817,70)	(15.152,21)
	<u>152.759,74</u>	<u>158.425,23</u>

A continuación se presenta un resumen de los movimientos de propiedades, planta y equipo por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2018:

	SALDOS AL 31- 12-2017	Adiciones	Ventas	Gasto Depreciación	SALDOS AL 31- 12-2018
Inmueble - Casa	133.000,00	-			133.000,00
Toyota Hilux	25.000,00	-			25.000,00
Van N300	15.577,44	-			15.577,44
(-)Dep acumulada	(15.152,21)	-		(5.665,49)	(20.817,70)
Total Neto	158.425,23	-	-	(5.665,49)	152.759,74

## 11. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar a relacionadas, es como sigue:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Productos del Hogar Cía. Ltda.	14.420,91	121.411,68
Betapharma S. A.	-	9.710,84
	<u>14.420,91</u>	<u>131.122,52</u>

## 12. Cuentas por pagar no relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar no relacionadas, es como sigue:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Proveedores locales	3.542,73	584,58
Proveedores del exterior (a)	1.006.148,78	671.063,19
	<u>1.009.691,51</u>	<u>671.647,77</u>

(a) Principal proveedor del exterior, de origen Chino, Reli Pharma provee de materia prima para la industria farmacéutica, la administración estima cancelar al exterior con los flujos de efectivo a obtener en las cobranzas a la Compañía BetaPharma y otras relacionadas.

### 13. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018, se adeuda préstamos recibidos que no generan intereses, de la siguiente manera:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Roberto Aldana	254.713,03	345.725,54

El saldo adeudado a favor del Ing. Roberto Aldana incluye US\$ 282.556,67 como contrapartida contable por los ajustes para el reconocimiento de instrumentos financieros de cuentas por cobrar a clientes y saldos por pagar además del registro de un inmueble propiedad a nombre de la Compañía adquirido en el año 2017, los mencionados ajustes se indican en la nota 4 de los estados financieros adjuntos.

### 14. Impuestos Corrientes

#### 14 (a) Activos y pasivos del año corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

##### Impuestos por recuperar:

Al 31 de diciembre del 2018, el crédito tributario por impuestos a favor de la Compañía se detalla a continuación:

	2018
	En US Dólares
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	4.270,70
Compensación con el gasto impuesto del año	(4.270,70)
Saldo retenciones en la fuente a fin de año	<u>                    -</u>

La Compañía no tiene la obligación de pagar la primera y segunda cuotas del anticipo del impuesto a la renta por el año 2018, considerando que las retenciones superan al valor del anticipo del impuesto a la renta determinado en la declaración del año anterior.

##### Impuestos por pagar:

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones tributarias de la Compañía se detallan a continuación:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Impuesto a la renta sociedad por pagar	6.832,42	2.809,51
IVA en ventas	67,06	54,60
Retenciones renta por pagar	190,67	14,48
Provisión ISD por pagar	264,80	-
Otros por pagar	16,80	-
Total	<u>                    7.371,75</u>	<u>                    2.878,59</u>

**14 (b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año**

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales del año 2018 se compone de la siguiente manera:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	En US Dólares	En US Dólares
Impuesto a la renta corriente (Véase Nota 14 (c))	11.103,12	20.831,37
Ingreso por impuesto diferido (Véase Nota 14 (e))	(59,00)	-
<b>Total gasto por impuesto a la renta del año</b>	<b>11.044,12</b>	<b>20.831,37</b>

**14 (c) Conciliación del resultado contable – tributario**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
		En US Dólares	En US Dólares
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta		<b>34.605,10</b>	<b>70.669,91</b>
(-) 15% Participación a trabajadores		5.190,76	10.548,86
(+) Gastos No Deducibles por diferencias PERMANENTES		2.102,35	34.567,00
(+) Gasto no deducible efecto de diferencias TEMPORARIAS (Jubilación)		624,50	
Utilidad gravada	(a)	32.141,18	94.688,05
Impuesto a la renta causado 22%	(b)	7.071,06	20.831,37
Anticipo determinado		11.103,12	3.566,00
<b>Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (el mayor entre causado y anticipo)</b>	<b>(a) ó (b)</b>	<b>11.103,12</b>	<b>20.831,37</b>

(a) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el período 2018, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para contribuyentes que califican como pequeña empresa (22% tarifa general para el año 2017).

(b) A partir del año 2010, y hasta el año 2018, se debe considerar como impuesto mínimo el valor del anticipo calculado si este fuese mayor al impuesto causado. El anticipo del impuesto a la renta resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

#### 14 (d) Liquidación del impuesto a la renta

Al 31 de diciembre, la liquidación del saldo del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	En US Dólares	En US Dólares
<b>Provisión para impuesto a la renta</b>	11.103,12	20.831,37
(-) Anticipo impuesto renta pagado (c)	-	1.144,12
(-) Retenciones en la fuente años anteriores	-	4.374,18
(-) Retenciones en la fuente del año 2018 / 2017	4.270,70	12.503,56
<b>Saldo por pagar</b>	<u>6.832,42</u>	<u>2.809,51</u>

#### 14 (e) Movimiento del activo por impuesto diferido

	Estado de situación financiera	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	En US Dólares	En US Dólares
Saldo inicial	-	-
Generación diferencias temporarias provisiones jubilación	(59,00)	-
Generación diferencias temporarias provisiones desahucio	-	-
<b>Saldo Final</b>	<u>(59,00)</u>	<u>-</u>

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, sobre las provisiones para jubilación patronal y desahucio que fueron cargados a resultados en el período 2018, ver nota 16, estas fueron consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registraron contablemente; sin embargo, se reconoce un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que la entidad se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

#### 14 (f) Revisiones fiscales

Las declaraciones de impuesto de años anteriores no han sido revisadas por las autoridades tributarias y se encuentran abiertos a revisión.

## **14 (g) Aspectos Tributarios**

### **Precios de transferencia**

En mayo 27 del 2015, la Administración Tributaria emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, la cual establece para efectos de control lo siguiente:

- Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3 millones.
- Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 15 millones.

Durante el ejercicio 2018, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior ni local, dentro de lo establecido en la normatividad mencionada en los dos párrafos anteriores, por lo que no está en la obligación de presentar el anexo e informe integral de precios de transferencia.

### **Nueva Legislación**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, del 29 de diciembre de 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, las principales reformas tributarias hacen referencia a:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para Compañías del 22% al 25%, y cuando la Compañía tenga Accionistas, accionistas, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la Compañía incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, accionistas, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a Compañías más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Las nuevas microempresas, que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año en el que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Para establecer la base imponible de impuesto a la renta de las microempresas, se establece como deducción un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11,270 año 2018).

- Se establece el concepto de reinversión de utilidades (10% porcentuales menos en la tarifa de impuesto a la renta) solo para Compañías exportadores habituales, de turismo receptivo y Compañías dedicadas a producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales.
- De oficio el SRI podrá reducir o exonerar del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al 50% del impuesto causado del año anterior menos las retenciones.
- Se establece como un requisito para la devolución del excedente entre el anticipo pagado y tipo impositivo efectivo, que se haya mantenido o incrementado el empleo.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, se actualiza la posibilidad de que, de los rubros activos, costos y gastos deducibles y patrimonio, se pueden disminuir los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No tendrá el carácter de reservado la información relacionada actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en declaraciones o resoluciones de aplicación de diferencias, efectuadas por la administración tributaria.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

## 15. Obligaciones a los Empleados

Al 31 de diciembre del 2018, se resumen de la siguiente manera:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Aportes IESS	301,56	213,31
Sueldos por pagar	349,52	-
Décimo tercer sueldo por pagar	84,18	106,15
Décimo cuarto sueldo por pagar	379,14	349,07
15% Participación trabajadores	5.516,93	10.548,86
<b>Total</b>	<u>6.631,33</u>	<u>11.217,39</u>

Participación a Trabajadores.- El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa del 15% a la utilidad contable antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.

## 16. Provisión Jubilación Patronal y Desahucio Laboral

Al 31 de diciembre del 2018, se resumen de la siguiente manera:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Reserva Jubilación Patronal	448,00	-
Provisión desahucio	198,00	-
<b>Total</b>	<b>646,00</b>	<b>-</b>

**16.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**16.2 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 de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos (OBD) fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultado del período. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

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

	Año 2018
Tasa de descuento	4,25% anual
Tasa esperada del incremento salarial corto plazo	3,00% anual
Tasa esperada del incremento salarial largo plazo	1,50% anual
Tasa de rotación	11,80% anual

Según lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES, la metodología aplicada para obtener la tasa de descuento, contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano; y la obtención del promedio de dicha tasa con la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

### 17. Capital social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 4.000,00 dividido en cuatro mil acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

### 18. Reservas

Al 31 de diciembre del 2018, las reservas patrimoniales se componen de:

	2018	2017
	En US Dólares	En US Dólares
Reserva legal	2.560,22	406,70
Reserva Facultativa	203,35	203,35
	<u>2.763,57</u>	<u>610,05</u>

#### Reserva legal

La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad líquida y realizada anual, hasta que ésta reserva llegue por lo menos al 50% del capital pagado de una Compañía Anónima.

Al 31 de diciembre del 2018 esta reserva acumulada representa el 64% del capital pagado.

Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para capitalizarse.

#### Reserva facultativa

Al 31 de diciembre del 2018, las reservas se han constituido voluntariamente a efectos de fortalecer el patrimonio.

**19. Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre del 2018, se compone de la siguiente manera:

	2018
	En US Dólares
Ganancias acumuladas	3.456,91
Resultado del período 2017	39.021,20
Ajustes provisiones jubilación años anteriores	(311,00)
<b>Total</b>	<b><u>42.167,11</u></b>

**20. Contingencias**

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no mantiene obligaciones ciertas o legales resultantes de eventos pasados cuya probabilidad pudiera resultar en un desembolso para cancelarlos. Adicionalmente, la Compañía no posee reclamos o gravámenes no enablados que deban ser revelados.

**21. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**22. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 17 del 2019 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

  
 Sra. Kimberly Mojica Gutiérrez  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Yadirá Cano Heras  
 CONTADORA GENERAL