



**ESCAYT CIA. LTDA.**  
Consultores Auditores

**ESPECIALISTAS EN CONSULTORÍA, AUDITORÍA  
Y TRIBUTACIÓN ESCAYT CIA. LTDA.**

AV. de Los Shyris No. 3210 (EB-13) y Pasaje  
Marsella Edif. Marsella P. 4 • Telf.: (593-2) 2921-093  
2499-629 • Fax: (593-2) 2449-343 / 2493-812

**LIQUICAPS CIA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018**



## Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Señores Socios de  
**LIQUICAPS CIA. LTDA.**  
Quito-Ecuador

### *Informe sobre la auditoría de los estados financieros*

#### *Opinión*

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de LIQUICAPS CIA. LTDA., 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LIQUICAPS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES.

#### *Fundamentos de la opinión*

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Somos independientes de LIQUICAPS CIA. LTDA., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### *Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros*

3. 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-PYMES, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

A los Señores Socios de  
LIQUICAPS CIA. LTDA.  
Quito-Ecuador

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de LIQUICAPS CIA. LTDA., 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***

4. Los objetivos de nuestra 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 incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha.

A los Señores Socios de  
LIQUICAPS CIA. LTDA.  
Quito-Ecuador

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

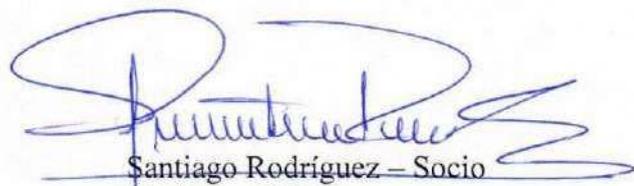
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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

***Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios***

Nuestras opiniones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de LIQUICAPS CIA. LTDA., se emite por separado.

Marzo 01, 2019.



Santiago Rodríguez – Socio  
CPA No. 27066

*Escayt Cia. Ltda.*  
Registro Nacional de Auditores Externos  
RNAE-705

**LJQUICAPS CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en dólares)**

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>	
	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017	
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes	71.477,14	68.989,51	
Activos financieros:			
Cuentas por cobrar no relacionados	686.903,78	689.912,63	8 503.289,75
Otras cuentas por cobrar	6.350,00	-	9 64.174,61
Inventario	286.190,35	237.912,50	10 163.365,10
Pagos anticipados	(408,98)	642,32	11 22.565,53
Activos por impuestos corrientes	20.320,81	20.676,55	12 22.039,37
<b>Total activo corriente</b>	<b>1.070.833,10</b>	<b>1.018.133,51</b>	<b>775.434,36</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipo	24.439,78	34.240,18	13 111.923,22
<b>TOTAL</b>	<b>1.095.272,88</b>	<b>1.052.373,69</b>	<b>207.915,30</b>
			<b>321.258,44</b>
			<b>1.095.272,88</b>
			<b>1.052.373,69</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. José A. Carvajal  
 Gerente General

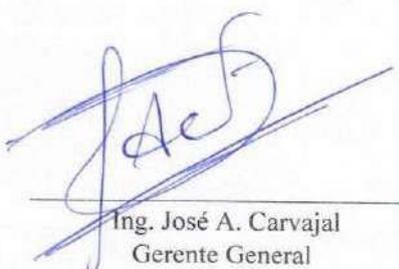
  
 Yedaf Karyha Coque C  
 Contadora General

LIQUICAPS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares)

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos ordinarios	17	2.527.345,63	2.557.970,82
Costo de ventas		(809.783,16)	(785.822,23)
Utilidad bruta		1.717.562,47	1.772.148,59
Gastos de administración y ventas	18	(1.612.174,19)	(1.565.654,12)
Utilidad operativa		105.388,28	206.494,47
Ingresos financieros		768,83	1.696,47
Otros ingresos		-	250.451,77
Otros ingresos		768,83	252.148,24
Gastos financieros		(2.841,97)	(2.106,54)
Otros gastos		-	(1.824,42)
Otros egresos		(2.841,97)	(3.930,96)
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		103.315,14	454.711,75
Participación laboral		(15.497,27)	(68.206,76)
Impuesto a la renta		(22.039,37)	(87.391,97)
<b>Utilidad o (pérdida) neta</b>		<b>65.778,50</b>	<b>299.113,02</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. José A. Carvajal  
 Gerente General

  
 Lidia Karyna Coque C  
 Contadora General

**LIQUICAPS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumuladas	Resultados del ejercicio	TOTAL
	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	5.000,00	4.193,70	(16.908,22)	29.766,66	22.052,14
Transferencia de cuentas			29.766,66	(29.766,66)	-
Ajuste de cuentas			93,28		93,28
Resultado integral total del año (Ganancias o pérdida del ejercicio)				299.113,02	299.113,02
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	5.000,00	4.193,70	12.951,72	299.113,02	321.258,44
Transferencia de cuentas			119.645,21	(299.113,02)	(179.467,81)
Ajuste de cuentas			346,17		346,17
Resultado integral total del año (Ganancias o pérdida del ejercicio)				65.778,50	65.778,50
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	5.000,00	4.193,70	132.943,10	65.778,50	207.915,30

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. José A. Carvajal  
 Gerente General

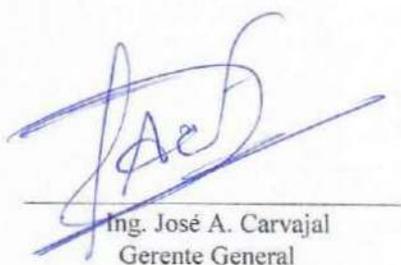
  
 L.cda. Karyna Coque C  
 Contadora General

LIQUICAPS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	\$ 2.530.354,48	2.523.002,47
Efectivo pagado a proveedores	(2.527.156,18)	(2.646.270,38)
Otros	(2.073,14)	248.217,28
	<u>1.125,16</u>	<u>124.949,37</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	-	(25.641,65)
	<u>-</u>	<u>(25.641,65)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión		
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo neto provisto por otras actividades de financiamiento	1.362,47	(177.287,10)
	<u>1.362,47</u>	<u>(177.287,10)</u>
Efectivo por las actividades de financiamiento		
Disminución neta de efectivo	2.487,63	(77.979,38)
Efectivo al inicio del período	68.989,51	146.968,89
	<u>68.989,51</u>	<u>146.968,89</u>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>\$ 71.477,14</b>	<b>68.989,51</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. José A. Carvajal  
 Gerente General

  
 Lcda. Karyna Coque C  
 Contadora General

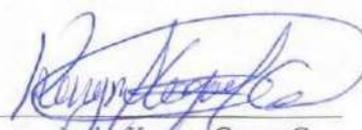
LIQUICAPS CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD O PERDIDA NETA Y EL FLUJO DE  
EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Utilidad o (pérdida) neta</b>	\$ 65.778,50	299.113,02
<b>Ajustes para conciliar la utilidad o (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:</b>		
Provisión incobrables	7.091,88	-
Depreciación de activos fijos	9.800,40	10.220,13
Participación laboral	15.497,27	68.206,76
Impuesto a la renta del año	22.039,37	87.391,97
Jubilación patronal	6.779,43	-
Bonificación por desahucio	6.722,32	3.612,14
Beneficios sociales	60.007,33	30.131,59
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	3.008,85	(34.968,35)
(Incremento) disminución en pagos anticipados	(4.942,96)	30.109,08
(Incremento) disminución en inventarios	(48.277,85)	12.079,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	113.740,17	(140.763,26)
Incremento (disminución) en gastos acumulados	(256.119,55)	(260.396,09)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	20.213,38
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<u>\$ 1.125,16</u>	<u>124.949,37</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Ing. José A. Carvajal  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Lda. Karina Coque C  
Contadora General

## LIQUICAPS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

---

#### 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 13 de noviembre del 2008 como LIQUICAPS CIA. LTDA., su objeto principal tiene relación con: a) Importación, exportación, distribución, comercialización de productos médicos farmacéuticos, cosméticos, así como de productos de consumo masivo, nutricionales, suplementos, vitaminas y en general todo lo relacionado con la industria de medicamentos.

##### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

#### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

##### **Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 2 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

##### **a. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## LIQUICAPS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

---

#### b. Activos financieros

Clasificación: La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes e inversiones disponibles para la venta que se clasifican en activos no corrientes.

#### **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Inversiones a corto plazo: Incluyen inversiones a plazo fijo efectuadas en entidades del sistema financiero ecuatoriano. Estas inversiones devengan una tasa fija y tienen plazos definidos de cobro.
- (iii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos farmacéuticos para el consumo humano y afines realizados en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre la venta de los productos es de 30 días que se pueden extender hasta 60 días.
- (iv) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y otras cuentas por cobrar.

## LIQUICAPS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

---

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

#### **Baja en cuentas de activos financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

#### **c. Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Se utiliza el método de costo promedio para la imputación de las salidas de los inventarios.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía identifica los productos en mal estado o que están próximos a caducarse, registrando una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se denomina obsolescencia.

#### **d. Propiedades, planta y equipo**

Medición inicial: Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial: Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

## LIQUICAPS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

---

Depreciación: Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de cómputo	33%
Vehículos	20%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Disposición de activos fijos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

#### e. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

##### Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

## LIQUICAPS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

---

**f. Instrumentos de patrimonio**

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**g. Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo: Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

**h. Participación trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía, en caso de existir, pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

**i. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva en caso de existir para el ejercicio fiscal 2018, estará sujeta a la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.

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

**LIQUICAPS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

---

**j. Estimaciones y juicios contables críticos**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES 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.

LIQUICAPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	7.817,98	811,48
Bancos	63.659,16	50.239,73
Banco solidario inversión	-	5.000,00
Fondo de inversión Prestige	-	12.938,30
Total:	<u>71.477,14</u>	<u>68.989,51</u>

4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el rubro se compone básicamente de las cuentas por cobrar a sus clientes las cuales ascienden a US\$ 686.903,78 y US\$ 689.912,63 respectivamente. Los saldos de las cuentas por cobrar a la fecha descrita corresponden principalmente a cartera no vencida.

5. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventarios Didelsa	-	776,25
Inventario Gelcaps	286.190,35	237.136,25
Total:	<u>286.190,35</u>	<u>237.912,50</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Para los ejercicios fiscales 2018 y 2017, se establece que la compañía registra impuestos retenidos en la fuente los cuales ascienden a US\$ 20.308,81 y US\$ 20.676,55 respectivamente.

**LIQUICAPS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>.... Diciembre 31, ....</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
	( en U.S. dólares)	
Vehículos	47.068,52	47.068,52
Total costo	47.068,52	47.068,52
(-) Depreciación acumulada	(22.628,74)	(12.828,34)
Total:	24.439,78	34.240,18

**8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>.... Diciembre 31, ....</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
	( en U.S. dólares)	
Proveedores locales	503.289,75	382.457,70
Total:	503.289,75	382.457,70

**9. OBLIGACIONES CON EL SRI E IESS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>.... Diciembre 31, ....</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
	( en U.S. dólares)	
Con la administración tributaria	50.087,81	15.384,39
Instituto de Seguridad Social IESS	14.086,80	6.336,24
Total:	64.174,61	21.720,63

LIQUICAPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	( en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	13.770,74	10.726,47
Cuentas por pagar a socios	107.680,69	29.327,21
Otras cuentas por pagar	41.913,67	19.297,90
Total:	<u>163.365,10</u>	<u>59.351,57</u>

11. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	( en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	7.068,25	14.927,62
Participación a trabajadores	15.497,27	68.206,76
Total:	<u>22.565,53</u>	<u>83.134,38</u>

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a. Pasivos por impuestos corrientes

Para los ejercicios fiscales 2018, se establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.

b. Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera del año 2018:

LIQUICAPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Conciliaciones tributarias resumidas	.... Diciembre 31, ....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	( en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	103.315,14	454.711,75
15% participación empleados	(15.497,27)	(68.206,76)
Utilidad después de participación empleados	87.817,87	386.504,99
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	21.541,50	10.731,22
(-) Deducción por Seguro Privado	(21.201,88)	-
Utilidad gravable	88.157,49	397.236,21
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	88.157,49	397.236,21
Impuesto a la renta corriente	22.039,37	87.391,97

13. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		.... Diciembre 31, ....	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		( en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar no corrientes	(1)	75.014,36	75.014,36
Jubilación patronal		18.919,36	12.514,56
Bonificación por desahucio		16.539,50	9.530,08
Provisión representación		1.450,00	-
Total:		111.923,22	97.059,00

- (1) Corresponde a préstamos por pagar a los socios de la Compañía, lo cuales no generan interés alguno.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social de la Compañía asciende a US\$ 5.000,00 dividido en 5.000,00 participaciones cuyo valor nominal es US\$ 1 cada una.

LIQUICAPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

15. RESERVAS

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2018, la reserva legal alcanza el valor de US\$ 4.193,70

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	( en U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas – distribuibles	150.031,37	30.039,99
Pérdidas acumuladas	(17.088,27)	(17.088,27)
Total:	<u>132.943,10</u>	<u>12.951,72</u>

17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	( en U.S. dólares)	
Ingreso por ventas	(1) <u>2.527.345,63</u>	<u>2.557.970,82</u>
Total:	<u>2.527.345,63</u>	<u>2.557.970,82</u>

(1) Corresponde básicamente a las ventas facturadas a clientes, de productos farmacéuticos comercializados por la Compañía.

LIQUICAPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	( en U.S. dólares)	
Remuneraciones al personal	338.804,62	370.568,75
Beneficios sociales e indemnizaciones	160.767,99	30.131,59
Honorarios profesionales	184.573,69	225.121,23
Mantenimiento y reparaciones	40.193,61	96.468,49
Telecomunicaciones, energía y agua potable	16.101,19	19.916,07
Impuestos, contribuciones y otros	146.584,05	145.056,25
Arrendamientos	174.000,00	149.200,00
Depreciaciones	9.800,40	10.220,13
Otros	541.348,64	518.971,61
Total:	<u>1.612.174,19</u>	<u>1.565.654,12</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (1 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.