

LIQUICAPS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

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: 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 2017, estará sujeta a la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 22% 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 imponderables 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.

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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	811,48	11.085,91
Bancos	50.239,73	123.609,18
Banco solidario inversión	5.000,00	-
Fondo de inversión Prestige	12.938,30	12.273,80
Total:	<u>68.989,51</u>	<u>146.968,89</u>

4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 el rubro se compone básicamente de las cuentas por cobrar a sus clientes las cuales suman US\$ 689.912,63. 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventarios Didelsa	776,25	1.539,33
Inventario Gelcaps	237.136,25	248.452,17
Total:	<u>237.912,50</u>	<u>249.991,50</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Para los ejercicios fiscales 2017 y 2016, se establece que la Compañía registra impuestos retenidos en la fuente los cuales ascienden a US\$ 20.676,55 y US\$ 40.920,95 respectivamente.

LIQUICAPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

 Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Vehículos	47.068,52	39.991,16
Total costo	47.068,52	39.991,16
(-) Depreciación acumulada	(12.828,34)	(21.172,50)
Total:	<u>34.240,18</u>	<u>18.818,66</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

 Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	38.2457,70	523.220,96
Total:	<u>38.2457,70</u>	<u>523.220,96</u>

9. OBLIGACIONES CON EL SRI E IEES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

 Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Con la administración tributaria	15.384,39	57.023,98
Instituto de seguridad social IEES	6.336,24	5.294,96
Total:	<u>21.720,63</u>	<u>62.318,94</u>

LIQUICAPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

 Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	10.726,47	61.394,74
Cuentas por pagar a socios	29.327,21	29.327,21
Otras cuentas por pagar	19.297,90	86.939,69
Total:	<u>59.351,57</u>	<u>177.661,64</u>

11. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

 Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	14.927,62	16.737,51
Participación a trabajadores	68.206,76	14.910,93
Total:	<u>83.134,38</u>	<u>31.648,44</u>

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a. Pasivos por impuestos corrientes

Para los ejercicios fiscales 2017, se establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 22% 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 2017:

LIQUICAPS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Conciliaciones tributarias resumidas Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	454.711,75	99.406,17
15% participación empleados	(68.206,76)	(14.910,93)
Utilidad después de participación empleados	386.504,99	84.495,24
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	10.731,22	164.271,02
(-) Deducción por incremento neto	-	-
Utilidad gravable	397.236,21	248.766,26
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 22%	397.236,21	248.766,26
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 12%	-	-
Impuesto a la renta corriente	(87.391,97)	(54.728,58)

13. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	 Diciembre 31,	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar relacionadas	(1)	75.014,36	230.307,20
Jubilación patronal		12.514,56	11.646,51
Bonificación por desahucio		9.530,08	8.566,87
Total:		97.059,00	250.520,58

- (1) Corresponde a préstamos por pagar a los socios de la Compañía, los cuales se han venido cancelando durante el ejercicio 2017 y no generan interés alguno.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 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 2017, 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas – distribuibles	30.039,99	180,05
Pérdidas acumuladas	(17.088,27)	(17.088,27)
Total:	<u>12.951,72</u>	<u>(16.908,22)</u>

17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

 Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingreso por ventas	(1) <u>2.557.970,82</u>	<u>2.458.193,86</u>
Total:	<u>2.557.970,82</u>	<u>2.458.193,86</u>

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

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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Remuneraciones al personal	370.568,75	233.752,69
Beneficios sociales e indemnizaciones	30.131,59	27.998,73
Honorarios profesionales	225.121,23	278.301,71
Mantenimiento y reparaciones	96.468,49	142.955,25
Telecomunicaciones, energía y agua potable	19.916,07	12.813,41
Impuestos, contribuciones y otros	145.056,25	206.972,93
Arrendamientos	149.200,00	151.800,00
Depreciaciones	10.220,13	14.197,01
Otros	518.971,61	503.140,56
Total:	<u>1.565.654,12</u>	<u>1.571.932,29</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de marzo del 2018) 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.