

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACIÓN DE PRECIOS

ESTADOS FINANCIEROS

**INDUSTRIA REUNIDAS CIA. LTDA.
INDUNIDAS
LABORATORIOS INDUNIDAS**

**Por el Año Terminado al 31 de Diciembre del 2018
Con el Informe de los Auditores Independientes**

**INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS
LABORATORIOS INDUNIDAS**

INDICE

CONTENIDO	PÁGINA No
Informe de los Auditores Independientes	3-4
Estados Financieros	
Balance General Activo	5
Balance General Pasivo y Patrimonio	6
Estado de Pérdidas y Ganancias	7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Flujo de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-35

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

**INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS
INDUNIDAS**

Guayaquil, 24 de Abril del 2019.

1. Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de **INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** Al 31 de Diciembre del 2018, que comprenden el Estado de situación financiera y los correspondientes Estados de Resultados integrales, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2018, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la preparación y presentación de la administración de la Compañía **INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

3. **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del Juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACIÓN DE PRECIOS

propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía **INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS**. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de Auditoría.

4. Opinión

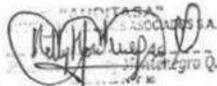
En nuestra opinión, Los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** al 31 de Diciembre del 2018, Y, el desempeño de sus operaciones y sus Flujos de Efectivo por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente Informe u opinión.

AUDITASA S.A.



No. SC-RNAE - 319



CPA. KATTY MONTENEGRO Q. MBA.
GERENTE GENERAL

INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES ACTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2018	2017
CORRIENTE			
CAJA-BANCOS	3	857.509,56	703.836,77
CUENTAS Y DOCUM.POR COB. CLIENT.	4	838.700,38	873.848,05
INVENTARIOS	5	442.078,57	346.374,40
IMPUESTOS POR RECUPERAR	6	62.336,68	52.481,73
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7	8.125,11	9.833,91
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8	119.716,60	32.647,70
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.328.466,90	2.019.022,56
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	1.363.826,69	654.635,01
OTROS ACTIVOS	10	14.514,72	1.525,72
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.378.341,41	656.160,73
TOTAL DEL ACTIVO		3.706.808,31	2.675.183,29

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



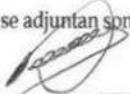
DAVID NOBOA CADENA
REPRESENTANTE LEGAL

ECON. MERCEDES SANTANA BEDOYA.
CONTADOR GENERAL
REGISTRO. 11.282

INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en Dólares)

PASIVO CORRIENTE	NOTAS	2018	2017
PORCION CORRIENTES PRESTAMOS BANC	11	87.737,86	0,00
CUENTAS Y DOCTOS. POR PAGAR	12	624.167,97	472.991,67
IMPUESTOS POR PAGAR	13	236.090,47	185.873,61
PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR	14	<u>419.763,30</u>	<u>369.509,09</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		1.367.759,60	1.028.374,37
PASIVO A LARGO PLAZO	15	832.465,90	332.664,85
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>832.465,90</u>	<u>332.664,85</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>2.200.225,50</u>	<u>1.361.039,22</u>
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	16	800,00	800,00
RESERVAS LEGALES		400,00	400,00
OTRAS RESERVAS		761.386,05	625.124,68
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		15.764,47	15.764,47
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		21.919,00	0,00
RESULTADO ADOPCIÓN NIIF		13.049,05	13.049,05
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		621.771,78	607.901,41
SUPERÁVIT REVALUACIÓN ACUMULADO		71.492,46	51.104,46
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>1.506.582,81</u>	<u>1.314.144,07</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.706.808,31</u>	<u>2.675.183,29</u>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



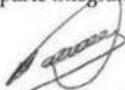
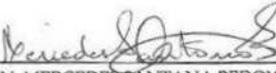
DAVID NOBOA CADENA
REPRESENTANTE LEGAL

ECON. MERCEDES SANTANA BEDOYA.
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en Dólares)

INGRESOS:	NOTAS	2018	2017
VENTAS NETAS	17	5.893.045,01	4.999.299,54
COSTO DE VENTAS		2.205.719,02	1.911.923,15
UTILIDAD OPERACIONAL		3.687.325,99	3.087.376,39
GASTOS OPERACIONALES		2.601.835,26	2.232.448,62
GASTOS DE VENTAS		1.529.532,65	1.332.117,54
GASTOS ADMINISTRATIVOS		1.065.417,61	900.331,08
GASTOS FINANCIEROS		6.885,00	0,00
UTILIDAD OPERACIONAL		1.085.490,73	854.927,77
OTROS INGRESOS		52.903,60	99.045,88
OTROS EGRESOS		152.765,82	30.854,12
UTILIDAD ANTES DE DISTRIBUCIÓN		985.628,51	923.119,53
15% Participación de Trabajadores		147.844,28	138.467,93
UTIL. EL EJERC. DESPUES DE PART TRAB.		837.784,23	784.651,60
Gastos no deducibles		26.265,58	18.758,34
BASE IMPONIBLE		864.049,81	803.409,94
25% Y 22% Impuesto a la Renta	18	216.012,45	176.750,19
UTILIDAD DEL EJERCICIO		621.771,78	607.901,41

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros


DAVID NOBOA CADENA
REPRESENTANTE LEGAL
ECON. MERCEDES SANTANA BEDOYA.
CONTADOR GENERAL

AUDITAS A S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITAS A)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FILIACIÓN DE PRECIOS

INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INUNDIDAS LABORATORIOS INUNDIDAS ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ESTATUTARIA	RESERVA LEGAL	RESERVA DEL PATRIMONIO	UTILIDAD ACUM. O PERDIDA ACUMULADA	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS CONV. NIIF	RESULTADO DE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 - DIC - 16	800,00	252.817,97	119.599,19	400,00	71.492,46	15.764,47	0,00	13.049,05	527.854,96	1.031.688,10
TRANSFERENCIA DE UTILIDADES	0,00	350.033,82	24.392,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-376.425,57	0,00
DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS 2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-151.428,39	-151.428,39
*AJUSTE PATRIMONIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	-20.388,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-20.388,00
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES 2015	0,00	-153.629,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-153.629,05
RESULTADO DEL EJERCICIO 2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	607.901,41	607.901,41
SALDO AL 31 - DIC - 17	800,00	479.222,74	145.991,94	400,00	51.104,46	15.764,47	0,00	13.049,05	607.901,41	1.314.144,07
TRANSFERENCIA DE UTILIDADES	0,00	403.114,62	30.295,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-433.509,69	0,00
DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS 2017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-174.391,72	-174.391,72
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES 2016	0,00	-297.248,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-297.248,32
*AJUSTE PATRIMONIAL	0,00	0,00	0,00	0,00	20.388,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.388,00
PERDIDA Y /O GANANCIA ACTUARI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21.919,00	0,00	0,00	21.919,00
RESULTADO DEL EJERCICIO 2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	621.771,78	621.771,78
SALDO AL 31 - DIC - 18	800,00	585.089,94	176.297,01	400,00	71.497,46	15.764,47	21.919,00	13.049,05	621.771,78	1.566.532,81

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros


DAVID NOROA CADENA
REPRESENTANTE LEGAL


MERCEDES SANTANA BEDOYA
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
EXPRESADO EN DÓLARES

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO

UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	621.771,78	607.901,41
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación		
Depreciación	100.414,19	74.751,70
Provisiones y Ajustes	51.205,28	29.035,54
Impuesto a la Renta	229.001,45	176.750,19
Participación de Trabajadores	147.844,28	138.467,93
Total Ajustes	1.150.236,98	1.026.906,77
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar	- 87.068,90	13.283,65
Disminución en Cuentas por cobrar Clientes	35.147,67	- 44.458,91
Aumento (Disminución) en Inventarios	- 95.704,17	- 260.909,91
Aumento en Pagos Anticipados	1.708,80	- 1.948,25
Disminución (Aumento) en Cuentas y Documentos por pagar	- 161.813,08	- 120.691,67
Distribución de utilidades	- 471.640,04	- 305.057,44
Aumento en las Obligaciones Tributarias y Sociales	- 7.820,55	- 4.426,40
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	- 787.190,27	- 724.208,93
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición y venta de Activos Fijos	- 809.605,87	- 314.108,44
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión	- 809.605,87	- 314.108,44
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Doc por Pagar instituciones Bancarias	506.080,16	-
Aumento (Disminución) del Pasivo a Largo Plazo	94.151,79	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	600.231,95	-
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento del efectivo Durante el Año	153.672,79	- 11.410,60
Saldo del efectivo al inicio del año	703.836,77	715.247,37
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	857.509,56	703.836,77

Las Notas que se Adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros


DAVID NORON CADENA
REPRESENTANTE LEGAL


ECON. MERCEDES SANTANA BREDOVA
CONTADOR GENERAL

**INDUSTRIAS REUNIDAS
CIA. LTDA. INDUNIDAS
LABORATORIOS INDUNIDAS**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

La Compañía **INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** fue constituida el 20 de Febrero de 1973 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, con un capital de quinientos mil Suces. El objeto social de la compañía será la fabricación de productos alimenticios y farmacéuticos, importación y exportación de materias primas, productos alimenticios y farmacéuticos elaborados y semielaborados.

La Compañía está ubicada en el km. 10 de la vía a Daule, de la ciudad de Guayaquil.

El Registro Único de Contribuyentes de la Compañía es: N° 0990014450001.

La Compañía tiene una duración de cien años, a partir de la inscripción en el Registro Mercantil, su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil.

El 29 de septiembre del 2000 convirtió su capital, cambió el valor nominal de sus participaciones de suces a dólares de los Estados Unidos de América, aumento su capital social y reformo sus estatutos mediante escritura pública autorizada por el Notario titular Tercero del Cantón Guayaquil Doctor Bolívar Peña Malta, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 22 de enero del 2001, a cuatrocientos dólares de los E.U.A., dividido en mil participaciones de un valor nominal de \$0.40 ctvs. De dólar cada uno.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución N° 01-G-DIC-0000369 del 29 de septiembre del 2000, aprueba el aumento de capital de la compañía por valor de cuatrocientos dólares de los E.U.A., dividido en mil participaciones de 0.40 centavos de dólar cada una de ellas, y la reforma del Estatuto.

El 14 de octubre del 2010 mediante escritura pública emitida por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Ab. Cesario Leonidas Condo Chiriboga, aumentó el capital social de la compañía en la suma de ochocientos dólares de lo E.U.A., y reformó los Estatutos sociales.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución N° SC-IJ-DJC-G-10-0007408 del 9 de noviembre del 2010, aprueba el aumento de capital de la compañía por valor de ochocientos dólares de los E.U.A., dividido en dos mil participaciones de 0.40 centavos de dólar cada una de ellas, y la reforma del Estatuto.

2.- RESÚMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales políticas, principios y /o prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos Estados Financieros salvo que se indique lo contrario.

El capital de trabajo es positivo puesto que su Activo Corriente es superior a su Pasivo Corriente:

USD\$ 2.328.466,90 - USD\$ 1.367.759,60= USD\$ 960.707,30

Aprobación de los Estados de Situación Financiera por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018, con fecha 22 de Marzo del 2019.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la compañía alcanza 92 y 99 empleados respectivamente.

a.- Bases de preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con las Normas Internacionales conforme a los Principios de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD) que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción, excepto por ciertas propiedades que son medidas a su valor razonable, tal como se explica en las políticas contables incluidas en estas notas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

b.- Traducción de moneda Extranjera.

b.1.- Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas de los Estados de Situación Financiera de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los Estados de Situación Financiera se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Los Estados de Situación Financiera adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

b.2.- Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

Además la Compañía **INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** ha realizado las enmiendas con la aplicación efectiva de las NIIF. Por lo tanto no se percibe un impacto significativo en los Estados Financieros del ejercicio de su aplicación inicial.

c.- Información Financiera por segmentos La Administración de la **Compañía INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** monitorea el negocio, el que considera desde una perspectiva positiva de mercado que sus productos de venta de productos farmacéuticos, son unos de los más importantes en el País.

c.1.- Efectivo y equivalente de efectivo. Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

c.2- Activos y pasivos financieros. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

c.2.a.- Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera, por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar: son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

c.2.b.- Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

c.3.- Reconocimiento y medición inicial y posterior:

c.3.a.- Reconocimiento: La **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

c.3.b.- Medición inicial: Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** valoriza los mismos como se describe a continuación:

c.3.b.1.- Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

c.3.b.1.a.- Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado consolidado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

c.3.b.1.b.- Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan

intereses y son pagaderas hasta más de 90 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

c.3.b.1.c.- Cuentas por pagar a entidades relacionadas:
Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por aparte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado

c.4.- Deterioro de activos financieros

La **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS**, establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que las mismas no serán capaces de cobrar todos los importes que se les adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se requirió el registro de provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales por US \$ 71.942.59 y US\$ 63.044.31

d Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

e Propiedades, planta y equipo: Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra, o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** y los Costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos. El costo también puede incluir transferencias del patrimonio de cualquier ganancia o pérdida en contratos que califican como coberturas de

flujos de efectivo de compras, de maquinarias y equipos. La depreciación de otros equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

TIPO DE BIENES	AÑOS	%
EDIFICIOS	20	5
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	10	10
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10
VEHÍCULOS	5	20
MUEBLES Y ENSERES	10	10
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3	33.33

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018.

e.1.- Medición al momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del Activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

e.2.- Medición posterior al reconocimiento:

Modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

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

e.3.- Medición posterior al reconocimiento:

Modelo de revaluación: Después del reconocimiento inicial de los edificios, instalaciones y adecuaciones son presentadas a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Cualquier aumento en la revaluación de estos Activos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede al saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de la revaluación de los activos antes mencionados incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde la cuenta de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuestos a las Ganancias.

e.4.- Método de Depreciación y vida útil: El costo de propiedades 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.

e.5.- Retiro o venta de propiedades y equipos: la Utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocimiento en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

f Impuestos

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

f.1.- Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables (tributaria) y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del (2018:25%) de las utilidades gravables.

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

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

Durante el 2018 la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** Registro como impuesto a la renta corriente el impuesto Causado sobre la base del (2018: 25%) sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

f.2.- Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se conoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los Activos y Pasivos incluidos en sus 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.

Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el Activo se realice o el Pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con Pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus Activos y Pasivos como netos.

g Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

h Beneficios a los empleados

h.1.- Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado consolidado de situación financiera y corresponden principalmente

h.1.a.-La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

h.1.b.-Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

h.1.c.-Décimo Tercer y Décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

h.2.- Beneficios de largo plazo (jubilación Patronal, Desahucio):

Provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.

La **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio. La **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a un estudio actuarial y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicado.

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

i.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

i.a.- Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

j.- Costos y Gastos: Se registran al costo Histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos independientemente de la fecha en que

se hayan realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

k.- Compensación de saldos y transacciones: Como norma General en los estados financieros no se compensan los Activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción

Los ingresos y gastos son origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

l.- Activos Financieros: Todos los activos Financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de Situación Financiera, que se presentan como activos corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y 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.

l.1.- Cuentas por cobrar comerciales: Las cuentas por Cobrar comerciales son Activos Financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

m.- Pasivos Financieros: Los Pasivos Financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

m.1.- Cuentas por pagar Comerciales: Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

n.- Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** se Deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Empresa.

Durante el 2018 la compañía hizo distribución utilidades correspondientes al año 2016 y 2017

Utilidad año 2017 USD \$ 607.901,41

UTILIDAD 2017, USD\$ 607.901,41					
IDENTIFICACIÓN	NOMBRE SOCIOS	No. de APORT.		% DIST.	VALOR
0991382259001	ESPAGNOLI S.A.	125	0,000625	100%	32.294,76
009456	GIORGIO LLORENTI ALMERINI (HRDOS)	125	0,000625	100%	32.294,76
0913836284	GIULIANA MARIANA LLORENTI ALMERINI	125	0,000625	100%	32.294,76
0908392343	MAURICIO ITALO LLORENTI ALMERINI	125	0,000625	100%	32.294,76
,0904870094	LUIS WALTER LLORENTI MENDOZA	1325	0,006625	100%	342.324,48
0905022794	CARMEN MATILDE PIMENTEL NEIRA	175	0,000875	100%	45.212,67
TOTAL		2000	0,01		516.716,20

5%	RESERVA ESTATUTARIA	30.395,07
10%	RESERVA FACULTATIVA	60.790,14
TOTAL		91.185,21

UTILIDAD 2016 NO DISTRIBUIDA			
NOMBRE SOCIOS	No. de APORT.	% DIST.	VALOR
LLORENTI MENDOZA LUIS WALTER	1325	100%	297.248,32

ACTA DEL 3 DE MAYO DEL 2018

Según Acta de la Junta General extraordinaria de Accionistas de la **COMPAÑIA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** Celebrada el tres de mayo del 2018, resuelven lo siguiente:

1. Se decidió que se distribuya el 50% de las Utilidades del socio LUIS WALTER LLORENTI MENDOZA que correspondían por el año 2016 y que estaban en Reserva Facultativa, este valor es de USD \$ 148.624,16.
2. Con la aceptación del accionista mayoritario LUIS WALTER LLORENTI MENDOZA se decidió que el valor que corresponde como utilidades 2017 no le sean distribuidas dicho detalle queda de la siguiente manera :

RESERVAS DE UTILIDADES 2017		
RESERVA FACULTATIVA		342.324,48
RESERVA FACULTATIVA	10%	60.790,14
RESERVA ESTATUTARIA	5%	30.395,07
TOTAL		433.509,69

3. A junta por unanimidad decidió distribuir las utilidades 2017 al resto de socios quedando de esta manera:

IDENTIFICACIÓN	NOMBRE SOCIOS	No. de APORT.		% DIST.	VALOR
0991382259001	ESPAGNOLI S.A.	125	0,000625	100%	32.294,76
009456	GIORGIO LLORENTI ALMERINI (HRDOS)	125	0,000625	100%	32.294,76
0913836284	GIULIANA MARIANA LLORENTI ALMERINI	125	0,000625	100%	32.294,76
0908392343	MAURICIO ITALO LLORENTI ALMERINI	125	0,000625	100%	32.294,76
0905022794	CARMEN MATILDE PIMENTEL NEIRA	175	0,000875	100%	45.212,67
TOTAL					174.391,72

ACTA DEL 22 DE AGOSTO DEL 2018

Según Acta de la Junta General extraordinaria de Socios de la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** Celebrada el 22 de agosto del 2018 resuelven lo siguiente:

1. Se decidió que se distribuya al socio **LUIS WALTER LLORENTI MENDOZA** el saldo de la Utilidad del año 2016 y que estaban en Reserva Facultativa este valor es de USD \$ 148.624,16.

DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES 2016			
LUIS WALTER LLORENTI MENDOZA	SEGÚN ACTA 3 DE MAYO 2018	50%	148.624,16
LUIS WALTER LLORENTI MENDOZA	SEGÚN ACTA DEL 22 DE AGOSTO 2018	50%	148.624,16
TOTAL			297.248,32

o.- Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la empresa e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

o.1.- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio – Para lo cual se utilizan estudios actuariales.

o.2.- Provisiones para obligaciones por beneficio definido: El valor presente de las provisiones por obligaciones por beneficios a definidos, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para

determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

- o.3.- Propiedades, plantas y equipos:** La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año
- o.4.- Impuesto a la renta diferido:** La **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro. A partir del 2012 la Administración de la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS**, basada en el criterio de sus asesores tributarios, considera que las nuevas disposiciones tributarias vigentes permiten la deducción de la depreciación de los revalúos que la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** realizó de sus propiedades, maquinarias y equipos, por adopción de NIIF.

p.- Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes distribuidoras y detallistas que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>ENTIDAD FINANCIERA</u>	<u>CALIFICACIÓN</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Del Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA-	AAA-
Produbanco	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil	AAA-	AAA-

q.- Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, La **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenido por la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la **COMPAÑÍA INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los siguientes:

<u>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</u>	<u>ENTRE 1 Y 2 AÑOS</u>	<u>ENTRE 2 Y 5 AÑOS</u>
Préstamos con instituciones financieras	87.737,86	418.342,30
Ctas. Por Pagar comerciales y otras Ctas por Pagar	1.189.801,32	
Ctas. Por Pagar entidades Relacionadas	69.929,07	114.296,64

<u>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</u>	<u>ENTRE 1 Y 2 AÑOS</u>	<u>ENTRE 2 Y 5 AÑOS</u>
Préstamos con instituciones financieras	0,00	0,00
Ctas. Por Pagar comerciales y otras Ctas por Pagar	734.608,93	
Ctas. Por Pagar entidades Relacionadas	293.765,44	20.144,85

r.- Categorías de Instrumentos Financieros

CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2018		2017	
	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO</u>	<u>CORRIENTE</u>	<u>NO</u>
	<u>USD \$</u>	<u>CORRIENTE</u>	<u>USD \$</u>	<u>CORRIENTE</u>
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	857.509,56		703.836,77	
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO				
Cuentas por Cobrar Comerciales	889.828,35		864.754,03	
Otras Cuentas por Cobrar	106.153,39	1.525,72	19.264,49	
Ctas por Cob. a ent. Relacionadas	34.197,83		85.521,54	
TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS	1.887.689,13		1.673.376,83	
PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO				
Prestamos a Entidades Financieras	87.737,86	418.342,30	-	-
Ctas por Pagar a entidades Relacionadas	69.929,07	114.296,64	293.765,44	20.144,85
Ctas por Pagar Com. y Otras Ctas por Pagar	1.189.801,32		734.608,93	
TOTAL DE PASIVOS FINANCIEROS	1.347.468,25	532.638,94	1.028.374,37	20.144,85

s.- Inflación

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de los precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL	% DE INFLACIÓN
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%
2018	0,27%

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACIÓN DE PRECIOS

1.- CAJA BANCOS

Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017, la cuenta presentó los siguientes saldos:

		2018	2017
CAJA		386.403,49	391.251,70
BANCO BOLIVARIANO	CTA. AHORRO	9.607,99	3.117,86
BANCO BOLIVARIANO	CTA. CTE # 5150281	95.825,59	39.811,05
BANCO INTERNACIONAL	CTA. CTE # 1400600807	85.538,01	57.602,96
BANCO PICHINCHA	CTA. CTE # 3129807004	103.657,42	115.271,85
BANCO DE GUAYAQUIL	CTA. CTE # 17330900	127.604,89	62.595,21
PRODUBANCO	CTA. CTE # 2017023153	48.872,17	34.186,14
TOTAL CAJA BANCOS		857.509,56	703.836,77

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, presentó los siguientes saldos la cuenta:

	2018	2017
CUENTAS POR COB. CLIENTES .	889.828,35	864.754,33
CUENTAS POR COB. RELACIONADOS	20.814,62	72.138,03
PROVISIÓN PARA CTAS. INCOBRABLES	-71.942,59	-63.044,31
CUENTAS Y DOCT. POR COBRAR	838.700,38	873.848,05

De las Cuentas por cobrar relacionados año 2018 USD \$ 20.366,40 corresponde a la Cía. PROVENCO C. LTDA. y USD \$ 448,22 INDUSTRIA DE BELLEZA Y SALUD B.A.S.S.A C. LTDA.

5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Cuenta presentó los siguientes saldos:

	2018	2017
MATERIAS PRIMAS	135.240,90	44.027,06
MATERIALES	120.116,08	98.966,81
PRODUCTOS EN PROCESO	28.150,52	42.469,96
PRODUCTOS TERMINADOS	158.571,07	160.910,57
TOTAL INVENTARIOS	442.078,57	346.374,40

6.-IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Cuenta presentó los siguientes saldos:

	2018	2017
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	60.084,18	51.709,79
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	<u>2.252,50</u>	<u>771,94</u>
TOTAL IMPUESTOS POR RECUPERAR	<u>62.336,68</u>	<u>52.481,73</u>

7.-GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, presentó los siguientes saldos:

	2018	2017
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	4.788,07	4.788,07
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	2.492,04	2.492,04
ANTICIPOS VARIOS	<u>845,00</u>	<u>2.553,80</u>
TOTAL DE GASTOS PAG. POR ANTICIPADO	<u>8.125,11</u>	<u>9.833,91</u>

8.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2018	2017
INMOBILIARIA PAOLO S.A.	3.383,21	3.383,21
INMOBILIARIA 4 CORONAS	10.000,00	10.000,00
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	<u>13.383,21</u>	<u>13.383,21</u>
INTELECSA	34.360,50	0,00
OTROS ANTICIPOS	<u>10.287,84</u>	<u>13.283,14</u>
ANTICIPOS A PROVEEDORES	<u>44.648,34</u>	<u>13.283,14</u>
HAINANZHONGXIN CHEMICAL CO. LTD.	44.960,00	0,00
NANTONG MULTI TECH ENGINEERING CO L	5.360,00	0,00
OTROS ANTICIPOS	<u>6.222,05</u>	<u>5.811,10</u>
TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR	<u>56.542,05</u>	<u>5.811,10</u>
PRÉSTAMOS A EMPLEADOS	<u>5.143,00</u>	<u>170,25</u>
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>119.716,60</u>	<u>32.647,70</u>

AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, FINANZAS, FIJACIÓN DE PRECIOS

9-PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Durante el ejercicio contable del 2017 y 2016 los principales movimientos en las cuentas de Activos Fijos son los siguientes:

INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS 2018

CONCEPTOS	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	ADQUISICIONES DE ENERO A DICIEMBRE	RETIRO, BAJAS, RECLAS. O VENTAS	GASTO DEPRECIACIÓN HASTA 2017	GASTO DEPRECIACIÓN AÑO 2018	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
TERRENO	0,00	600.000,00	-	0,00	0,00	600.000,00
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	924.291,11	6.683,27	-	-476.445,58	-58.466,34	930.974,38
EQUIPOS DE LABORATORIOS	226.165,01	78.682,36	-	-126.908,93	-16.596,95	304.857,37
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	160.951,57	2.731,39	-	-107.021,98	-7.183,54	163.682,96
VEHICULOS	38.516,94	111.687,50	-	-29.021,20	-10.358,25	150.204,44
HERRAMIENTAS Y ENSERES	113.603,80	9.811,35	-	-72.953,79	-6.780,14	123.415,15
INSTALACIONES	5.360,17	0,00	-	-5.052,80	-131,20	5.360,17
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	42.596,91	0,00	-	-39.448,22	-887,77	42.598,91
	1.511.487,51	809.605,87	-	-856.852,50	-100.414,19	2.321.093,38
(-) DEPREC. DE ACT. FIJOS	-856.852,50	-	-	-	-100.414,19	-957.266,69
TOTAL ACTIVO FIJO	654.635,01	809.605,87	-	-	-	1.363.826,69

DAVID NOBOA CADENA
REPRESENTANTE LEGAL

FCON. MERCEDES-SANTANA BEDOYA
CONTADOR GENERAL

10.-OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Durante el ejercicio contable del 2018 y 2017, esta cuenta se presenta de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INVERSIONES A LARGO PLAZO	1.525,72	1.525,72
IMPUESTOS DIFERIDOS	<u>12.989,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>14.514,72</u>	<u>1.525,72</u>

En las Cuentas por Pagar Relacionadas

Son saldos de obligaciones, para capital de trabajo que no genera interés durante los años 2018 y 2017

11.-PORCIÓN CORRIENTE DE PRÉSTAMOS BANCARIOS

En esta cuenta se presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Banco de Guayaquil S.A.

Banco de Guayaquil ha otorgado 1 crédito.

- ✓ El de USD \$ 510.000,00 plazo 60 meses a un interés del 9,00%, otorgado el 30 de octubre del 2018 vencimiento 25 de octubre 2023 forma de pago mensual. (operación 101941)

DETALLE PRÉSTAMOS BANCO DE GUAYAQUIL			
PRÉSTAMO OPERACIÓN No.	VALOR	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
OP No. 101941	510.000,00	87.737,86	418.342,30
SALDO A PAGAR	506.080,16	87.737,86	418.342,30

Los saldos actuales a corto y largo plazo son los detallados en cuadro, hemos revisado tablas de amortización.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	87.737,86	0,00
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS	<u>87.737,86</u>	<u>0,00</u>

12.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En esta cuenta se presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ANDENEX CHEMIE	30.212,80	18.906,12
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES COLOMBIA	26.636,76	0,00
WENDT CHEMIE	9.455,00	15.341,00
SCHOTT ENVASES FARMACÉUTICOS S.A	58.520,70	4.046,80
DVA	0,00	22.275,00
MEDILOM Y CO N.V	8.010,00	0,00
NANTONG MULTI TECH ENGINEERING CO.L	10.720,00	0,00
VARIOS PROVEEDORES DEL EXTERIOR	12.998,27	9.447,53
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	156.553,53	70.016,45
ELECTRICA DE GUAYAQUIL	4.112,80	4.272,70
PLÁSTICOS DEL LITORAL PLASTLIT S.A.	5.535,18	0,00
QBE SEGUROS COLONIAL	1.539,85	1.178,34
EDUARDO RAMIREZ PERILLA	5.664,77	0,00
DIFARE S.A.	2.596,00	4.070,00
INTELECSA-QPS S.A.	48.187,00	0,00
ELICROM CIA. LTDA.	2.805,57	1.600,51
PLÁSTICOS KOCH	0,00	7.876,31
ILUSTRACIÓN GRÁFICA S.A. ILUGRAFSA	8.700,95	3.875,83
CARLA HIDALGO ÑACATO	7.680,00	0,00
AIG METROPOLITANA CIA. DE SEGUROS	23.625,68	13.081,01
SERVIENTREGA	4.374,94	3.492,07
DAVID NOBOA CADENA	7.917,16	11.470,00
VARIOS PROVEEDORES Y OTROS	70.258,01	52.501,66
PROVEEDORES LOCALES	192.997,91	103.418,43
PROVENCO	28.109,04	27.412,34
CONSEI S.A.	5.575,43	8.877,33
FARMAGRUP S.A.	10.498,63	8.578,63
INMOBILIARIA CUATRO CORONAS	20.400,00	13.600,00
OTROS RELACIONADOS	5.345,97	43.182,52
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	69.929,07	101.650,82
LUIS LLORENTI (DIVIDENDO)	87.231,42	95.847,16
ING. MAURICIO LLORENTI	12.294,76	28.042,29
DR.GIORGIO LLORENTI	3.651,37	5.021,15
ESPAGNOLI S.A.	0,00	24.542,30
CARMEN PIMENTEL	56.638,57	33.976,22
GIULIANA LLORENTI	24.579,99	4.685,50
CTAS. POR PAGAR ACCIONISTAS	184.396,11	192.114,62
PROVISION DE GASTOS	14.500,00	0,00
ANTICIPO DE CLIENTES	5.791,35	5.791,35
TOTAL CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR	624.167,97	472.991,67

13.-IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IMPUESTO A LA RENTA CIA.	229.001,45	176.750,19
RETENC. EN LA FUENTE POR PAGAR	3.070,15	5.128,91
IMPUESTO A LA RENTA PERSONAL	1.709,25	1.020,00
RETENCIONES DE IVA	2.309,62	2.974,51
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>236.090,47</u>	<u>185.873,61</u>

- a) Impuesto a la Renta causado sobre las utilidades generadas en el periodo 2018.
- b) Retenciones de impuesto a la renta efectuadas sobre los pagos de los proveedores de bienes y servicios, las mismas que se cancelan en el mes siguiente al Servicio de Rentas Internas.
- c) Retenciones de impuesto al valor agregado sobre los pagos a los proveedores de bienes y servicios, las mismas que se cancelan en el mes siguiente al Servicio de Rentas Internas. Incluye el IVA sobre las ventas.

14.-PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los saldos que presenta la cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017
Son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD TRABAJADORES	147.844,28	138.467,93
APORTES PERSONAL IESS	8.395,59	6.631,37
APORTES PATRONAL IESS	10.794,46	12.071,73
DÉCIMO TERCER SUELDO	18.016,02	15.912,77
DÉCIMO CUARTO SUELDO	24.346,80	23.662,64
VACACIONES	198.022,06	164.296,07
PRÉSTAMO HIPOTECARIO	2.795,33	0,00
PRÉSTAMO QUIROGRAFARIO	2.627,03	0,00
OTROS	6.921,73	8.466,58
TOTAL BENEFICIOS Y LEYES SOCIALES	<u>419.763,30</u>	<u>369.509,09</u>

15.- PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 presentó los siguientes saldos la cuenta:

En los Documentos por Pagar Instituciones Financieras

Son saldos de obligaciones, para capital de trabajo que genera interés durante el año 2018

En las Cuentas por Pagar Relacionadas

Son saldos de obligaciones, para capital de trabajo que no genera interés durante los años 2018 y 2017

A continuación se detalla los saldos de las Cuentas por Pagar largo Plazo:

	2018	2017
LUIS LLORENTI MENDOZA	109.339,94	15.185,81
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.956,70	4.959,04
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LARGO PLAZO	114.296,64	20.144,85
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	219.832,61	221.354,00
PROVISIÓN POR BONIF. POR DESAHUCIO	79.994,35	91.166,00
CUENTAS POR PAGAR PROVISIONES	299.826,96	312.520,00
BANCO DE GUAYAQUIL	418.342,30	0,00
DOCUMENTO POR PAGAR	418.342,30	0,00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	832.465,90	332.664,85

16.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 el Capital Social de la Compañía **INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS** está conformado de la siguiente manera:

IDENTIFICACIÓN	NOMBRE SOCIOS	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL
0991382259001	ESPAGNOLI S.A.	ECUADOR	NACIONAL	50,00
009456	GIORGIO LLORENTI ALMERINI (HRDOS)	ECUADOR	NACIONAL	50,00
0913836284	GIULIANA MARIANA LLORENTI ALMERINI	ECUADOR	NACIONAL	50,00
0908392343	MAURICIO ITALI LLORENTI ALMERINI	ECUADOR	NACIONAL	50,00
0904870094	LUIS WALTER LLORENTI MENDOZA	ECUADOR	NACIONAL	530,00
0905022794	CARMEN MATILDE PIMENTEL NEIRA	ECUADOR	NACIONAL	70,00
TOTAL				800,00

17.- VENTAS NETAS

	2018	2017
INGRESOS		
VENTA DE PRODUCTOS TERMINADOS	7.066.474,67	5.983.390,55
VENTAS DE SERVICIOS	217.069,01	215.243,22
OTROS	332.708,64	227.836,95
TOTAL DE INGRESOS	7.616.252,32	6.426.470,72
DEVOLUCIONES EN VENTA	314.239,65	188.055,87
DESCUENTOS SOBRE VENTAS	1.408.967,66	1.239.115,31
VENTAS NETAS	5.893.045,01	4.999.299,54
VENTAS 0%	4.849.462,59	3.991.317,03
VENTAS 12%	1.043.582,42	1.007.982,51

18.-IMPUESTO A LA RENTA

Las conciliaciones preparadas por la compañía para establecer el Impuesto a la Renta causado Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	2018	2017
utilidad antes de part de trabajadores en las utilidades de impuesto a la renta	985.628,51	923.119,53
<u>Menos</u>		
15% participación de trabajadores	-147.844,28	-138.467,93
Deducción 25% por incremento de empleados		
<u>Más</u>		
Prov. para desahucio pensiones jubilares pat.	51.956,00	-
Gastos no deducibles	26.265,58	18.758,34
Base imponible para impuesto a la Renta	916.005,81	803.409,94
Impuesto a la Renta 25% y 22%	229.001,45	176.750,19
<u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la Renta 2018 y 2017</u>		
Anticipo de Impuesto calculado para los años 2018 y 2017	38.808,23	34.007,90
Impuesto a la Renta Causado 25% y 22%	229.001,45	176.750,19
Impuesto Mínimo a pagar (mayor entre Anticipo e Imp.a la Renta causado)	229.001,45	176.750,19

Del Impuesto a la Renta US \$ 216.012,45 y, US \$ 12.989 como Impuesto Diferido

19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Nota a los Estados Financieros) Han sido aprobados por la Gerencia General y según criterio de la Gerencia General serán aprobados por la Junta General de accionistas, sin modificaciones.

20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2018 la fecha de preparación de estos Estados Financieros (24 de Abril del 2019), no se produjeron eventos significativos para la Administración de la Compañía **INDUSTRIAS REUNIDAS CIA. LTDA. INDUNIDAS LABORATORIOS INDUNIDAS**, que hayan ocasionado o sufrido algún efecto significativo sobre dichos Estados Financieros; o que se requiera de ellos revelación alguna.