REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017
e Informe de los Auditores Independientes

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

Índice **Páginas No.**

Informe de los auditores independientes	2-4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-24

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Representaciones y Comercializadora de Productos DYCOMFAR S.A.

MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Quito, 25 de junio de 2019

Limitación de opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los ajustes, que se hubieren determinado como necesarios, si no habríamos tenido la limitación al alcance de la auditoria descrita en los párrafos de "Fundamentos de la limitación de opinión", los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.,** al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la limitación de opinión

No ha sido puesto a nuestra disposición las tablas de amortización y contratos de las obligaciones financieras mantenidas por la compañía, Banco Internacional y Banco Pichincha, en las que mantiene un saldo de US$ 211.750 y US$ 27.591 respectivamente, debido a esta situación no hemos podido determinar la integridad de los saldos registrados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

La compañía no nos comunicó la fecha de la toma física de inventario de sus bodegas, donde se mantienen existencias por un valor contable de US$ 485.729 al cierre del ejercicio, ni hemos podido satisfacernos en cuanto a las cantidades existentes al cierre del ejercicio mediante la aplicación de otros procedimientos alternativos de auditoría. Por ello, no hemos podido alcanzar evidencia suficiente sobre la razonabilidad de los importes registrados como inventarios en el Estado de Situación Financiera adjunto y en el costo de ventas de mercaderías del Estado de Resultados Integrales.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no dispone del estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales; que permita determinar el valor razonable de las obligaciones por estos conceptos. Por esta circunstancia no nos fue factible determinar los efectos de los posibles ajustes que pudieran afectar a los estados financieros.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la *sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".*

www.munoz-guerra.com
UIO · Ave. República del Salvador N34-18 y Moscú
Edificio Torre Piazarra PB. · 593 · 2 · 3326244 - 3325206

Independencia

Somos independientes de **REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.,** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de **REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.,** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de 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 sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o

www.munoz-guerra.com
UIO · Ave. República del Salvador N34-18 y Moscú
Edificio Torre Piazarra PB. · 593 · 2 · 3326244 - 3325206

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

- Identificamos y evaluamos 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 una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del 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 Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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. 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 auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

- 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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

Rabló Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024

SC – RNAE No. 793
JHI ECUADOR CÍA. LTDA.

www.munoz-guerra.com | UIO • Ave. República del Salvador N34-18 y Moscú
Edificio Torre Piazarra PB. • 593 · 2 · 3326244 - 3325206

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Estados de Situación Financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31, 2018	2017
		(U.S dólares)	
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	**43.549**	313.022
Inversiones		**-**	100.000
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas incobrables	5	**461.958**	339.845
Cuentas por cobrar relacionadas	12	**124.867**	-
Otras cuentas por cobrar	6	**41.618**	117.409
Impuestos corrientes	15	**60.807**	60.602
Inventarios	7	**476.159**	94.328
Total activo corriente		**1.208.958**	1.025.206
Activo no corriente:			
Propiedad y equipo, neto de la depreciación acumulada	8	**518.954**	62.210
Total activos		**1.727.912**	1.087.416

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo corriente:			
Sobregiros Bancarios	9	**-**	57.105
Obligaciones Financieras	10	**-**	10.250
Cuentas por pagar comerciales	11	**515.419**	220.829
Cuentas por pagar relacionadas	12	**1.000**	852
Otras cuentas por pagar	13	**48.111**	61.334
Beneficios a empleados	14	**24.135**	29.685
Impuestos corrientes	15	**7.429**	14.059
Total pasivo corriente		**596.094**	394.114
Pasivo no corriente:			
Obligaciones Financieras	10	**233.358**	22.909
Total pasivo		**829.452**	417.023
Patrimonio de los accionistas	16	**898.460**	670.393
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		**1.727.912**	1.087.416

Mary Alexandra Puebla Cruz
Representante Legal

Yenniffer Pillajo
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31, 2018	2017
		(U.S dólares)	
Ventas netas	17	**1.992.342**	3.249.130
Costo de ventas		**(1.320.840)**	(2.497.888)
Utilidad bruta en ventas		**671.502**	751.242
Gastos de operación:			
Gastos de administración		**(550.843)**	(554.590)
Gastos financieros		**(24.029)**	(10.471)
Participación Trabajadores		**(16.325)**	(26.506)
Tasas y contribuciones		**(15.255)**	(6.530)
Total gastos operativos	18	**(606.452)**	(598.097)
Utilidad neta de operación		**65.050**	153.145
Otros ingresos y gastos:			
Otros Ingresos		**32.722**	21.934
Otros gastos		**(5.262)**	(24.880)
Total otros gastos neto:		**27.460**	(2.946)
Utilidad antes de impuesto a la renta		**92.510**	150.199
Impuesto a la renta	15	**(24.443)**	(40.627)
Resultado integral total		**68.067**	109.572

Mary Alexandra Puebla Cruz
Representante Legal

Yenniffer Pillajo
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	279.465	119.856	400.121
Capitalización de deuda con accionistas	-	160.700	-	160.700
Resultado integral total	-	-	109.572	109.572
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	440.165	229.428	670.393
Capitalización de deuda con accionistas	-	160.000	-	160.000
Resultado integral total	-	-	68.067	68.067
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**800**	**600.165**	**297.495**	**898.460**

Mary Alexandra Puebla Cruz
Representante Legal

Yenniffer Pillajo
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	**1.870.229**	3.042.330
Efectivo pagado a proveedores y empleados	**(1.896.258)**	(3.247.736)
	(26.029)	(205.406)
Impuesto al renta pagado	**(24.443)**	-
Otras entradas y salidas de efectivo	**27.460**	-
Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación	**(23.012)**	(205.406)
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Inversiones	**100.000**	446.978
Adiciones a propiedad, planta y equipo	**(489.703)**	(890)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	**(389.703)**	446.088
Flujo de efectivo por las actividades de financiemiento:		
Sobregiro bancario	**(57.105)**	(85.026)
Obligaciones Financieras	**200.199**	(17.315)
Cuentas por pagar relacionadas	**148**	160.700
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	**143.242**	58.359
(Disminución) en el efectivo y equivalentes	**(269.473)**	299.041
Efectivo y equivalentes al inicio del año	**313.022**	13.981
Efectivo y equivalentes al final del año	**43.549**	313.022
Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	**68.067**	109.572
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	**32.959**	20.631
Provisión cuentas incobrables		2.164
Cambio en activos y pasivos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar neto de provisión	**(122.113)**	(127.782)
Disminución en cuentas por cobrar relacionadas	**35.133**	
Disminución en otras cuentas por cobrar	**75.791**	(100.952)
(Aumento) de activos por impuestos corrientes	**(205)**	(22.804)
(Aumento) en inventarios	**(381.831)**	68.411
Aumento en cuentas por pagar comerciales	**294.590**	(26.252)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	**(13.223)**	37.048
Variación en cuentas por pagar relacionadas	**-**	(160.700)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	**(6.630)**	(8.871)
(Disminución) en beneficios empleados	**(5.550)**	4.129
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación	**(23.012)**	(205.406)

Mary Alexandra Puebla Cruz
Representante Legal

Yenniffer Pillajo
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

NOTA 1 - OPERACIONES

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública de 7 de mayo del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de mayo del mismo año.

Las operaciones de la Compañía están orientadas a la compra, venta, comercialización importación, exportación, fabricación, diseño, reparación y mantenimiento de todo tipo de productos; principalmente insumos médicos.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Accionistas aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

c) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las secciones de la norma existente que no han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contrato de seguros".	1 de enero 2021

La administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no generan impacto significativo en los Estados Financieros en el año de su aplicación inicial.

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes están registradas al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Para lo cual, la compañía constituye una provisión del 100% sobre las cuentas por cobrar que superan los 365 días de antigüedad.

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

g) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Cómputo y software	3

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

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

i) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

j) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control. (Oficio No. SCVSINMV-2017-00060421-OC).

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l) Costos y gastos

Los 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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

m) 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 con 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.

n) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 3 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se conformaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	Corriente	Corriente
	(U.S dólares)	
Activos financieros medidos al valor nominal		
Efectivo y equivalentes de efectivo	**43.549**	313.022
Inversiones	**-**	100.000
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	**461.958**	339.845
Cuentas por cobrar relacionadas	**124.867**	-
Otras cuentas por cobrar	**41.618**	117.409
Total activos financieros	**671.992**	870.276
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Sobregiro bancario	**-**	57.105
Obligaciones Financieras	**-**	10.250
Cuentas por pagar comerciales	**515.419**	220.829
Cuentas por pagar relacionadas	**1.000**	852
Otras cuentas por pagar	**48.111**	61.334
Total pasivos financieros	**564.530**	350.370

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalente de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(U.S dólares)	
Caja		
Caja Chica	**200**	200
Caja Ventas	**-**	17
Banco cuentas corrientes		
Banco Internacional	**27.177**	-
Banco Pichincha	**15.449**	-
Banco cuentas de ahorros		
Cooperativa 29 de Octubre	**723**	312.805
	43.549	313.022

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes y de ahorros en Dólares de E.U.A. en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se comprenden:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(U.S dólares)	
Clientes Nacionales (I)	**464.398**	342.009
Provisión cuentas incobrables	**(2.440)**	(2.164)
	461.958	339.845

(espacio en blanco)

(I) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 clientes comprende:

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Sociedad de lucha contra el cáncer núcleo de Cuenca	**2.981**	49.506
Hospital General Enrique Garcés	**-**	35.609
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	**37.338**	26.862
IESS Hospital Carlos Andrade Marín	**-**	25.070
Clínica San Francisco	**23.761**	23.761
Hospital de Especialidad Eugenio Espejo	**26.440**	22.165
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialcon	**36.247**	-
Hospital de Especialidades Fuerzas Armadas	**29.245**	-
Hospital Móvil N2	**23.859**	-
Clínica de los Rinones Menydial	**23.604**	-
Diálisis y Servicios Dialilife S.A.	**22.234**	-
Guillermo Morales Distribuciones Cofarmodis S.A.	**17.304**	-
Otros	**221.385**	159.036
	464.398	342.009

NOTA 6 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las otras cuentas por cobrar comprenden:

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Anticipo Compras	**37.824**	63.868
Cuentas por cobrar empleados	**1.350**	323
Otras cuentas por cobrar Banco Pichincha	**-**	50.774
Garantía	**2.444**	2.444
	41.618	117.409

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Inventario Productos	**285.861**	100.787
Inventario en Transito	**200.000**	-
Compras por liquidar	**(9.702)**	(6.459)
	476.159	94.328

NOTA 8 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, propiedad, planta y equipo se componía de lo siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Adiciones	Ajustes	Reclasificación	Saldo al 31 de diciembre del 2018
Depreciables							
Edificios	-	-	-	**360.000**	-	-	**360.000**
Obras en Proceso	-	-	-	**99.158**	**(340)**	**(98.818)**	-
Instalaciones	-	-	-	**1.742**	**20.261**	**98.818**	**120.821**
Muebles y Enseres	28.135	890	29.025	**6.714**	-	-	**35.739**
Maquinaria Equipos	-	-	-	**1.480**	-	-	**1.480**
Equipos de computación y software	23.434	-	23.434	**688**	-	-	**24.122**
Vehículos	49.912	-	49.912	-	-	-	**49.912**
Depreciación Acumulada	101.481	890	102.371	**469.782**	**19.921**	-	**592.074**
Edificios	-	-	-	**(10.500)**	-	-	**(10.500)**
Instalaciones	-	-	-	**(5.729)**	-	-	**(5.729)**
Muebles y Enseres	(4.216)	(2.839)	(7.055)	**(3.360)**	-	-	**(10.415)**
Maquinaria Equipos	-	-	-	**(83)**	-	-	**(83)**
Equipos de computación y software	(12.472)	(7.809)	(20.281)	**(3.305)**	-	-	**(23.586)**
Vehículos	(2.842)	(9.983)	(12.825)	**(9.982)**	-	-	**(22.807)**
	(19.530)	(20.631)	(40.161)	**(32.959)**	-	-	**(73.120)**
Activo Fijo Neto	81.951	(19.741)	62.210	**436.823**	**19.921**	-	**518.954**

NOTA 9 – SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Banco Pichincha	-	15.443
Banco Internacional	-	41.662
	-	57.105

NOTA 10 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende de la siguiente manera:

Institución Financiera:	**Vencimiento**	**Porcentaje de interés anual**	**Diciembre 31,**	
			2018	**2017**
			(U.S dólares)	
Corto plazo				
Banco del Pichincha	sep-19	11,83%	-	10.250
Largo plazo				
Banco Internacional	ene-22	9,76%	**207.259**	-
Banco Pichincha	sep-21	11,23%	**26.099**	22.909
			233.358	22.909

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 cuentas por pagar proveedores, comprende:

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Proveedores Honorarios	-	22.000
Proveedores Otros (I)	**515.419**	198.829
	515.419	220.829

(espacio en blanco)

(I) El detalle de proveedores otros, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Betapharma s.a.	**31.073**	-
Pharmabrand s.a.	**25.215**	-
Neoethicals cia ltda	**24.113**	32.751
Lira laboratorios industriales	**17.840**	9.714
Ecuaquimica ecuatoriana de productos quimicos c.a.	**14.844**	-
Tecnoquimicas del ecuador s.a	**14.074**	-
Laboratorios carlon labcarlon s.a.	**6.411**	19.131
Leterago del ecuador s.a	**5.002**	49.757
Laboratorio farmaceutico liphycos s.a.	**549**	10.123
Otros	**376.298**	77.353
	515.419	198.829

NOTA 12 – TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las transacciones con compañías relacionadas comprenden lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Por cobrar		
Corporación Krung	**124.867**	-
	124.867	-
Por pagar		
Puebla Mary	**1.000**	455
Puebla Katia Janneth	-	397
	1.000	852

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, otras cuentas por pagar comprenden lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Sueldos por pagar	**31.305**	14.570
IESS por pagar	**6.366**	4.824
Anticipo Cliente	**8.460**	12.330
Tarjetas de Crédito	**340**	4.997
Depósitos por Identificar	-	18.354
Mercadería en Consignación Bod13	-	4.977
Provisional Por Pagar (Módulos)	-	14
Multas, descuentos empleados	**1.640**	1.268
	48.111	61.334

NOTA 14 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los beneficios a empleados corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(U.S dólares)	
Décimo Tercer Sueldo	**5.802**	1.289
Décimo Cuarto Sueldo	**2.008**	1.890
15% Participación Trabajadores	**16.325**	26.506
	24.135	29.685

NOTA 15 – IMPUESTOS

(a) Saldos de impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(U.S dólares)	
Por cobrar		
Crédito Tributario Compras	**60.807**	60.602
	60.807	60.602
Por pagar		
Proveedores SRI	**4.136**	5.136
Impuesto a la renta	**3.293**	8.923
	7.429	14.059

(b) Tasas de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2018 fueron las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	**108.835**	150.199
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	**16.325**	-
Utilidad antes del impuesto a la renta	**92.510**	150.199
Más - Gastos no deducibles	**5.262**	34.469
Utilidad (pérdida) tributable	**97.772**	184.668
Tasa de impuesto a la renta	**25%**	22%
Impuesto a la renta causado	**24.443**	40.627
Anticipo determinado para el ejercicio corriente	**23.344**	-
Impuesto a la renta del ejercicio	**24.443**	40.627

Al 31 de diciembre del 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	Diciembre 31,
	2018
	(U.S dólares)
Impuesto a la renta causado	**24.443**
Menos	
Retenciones en la fuente del año corriente	**21.151**
	3.292

(d) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

NOTA 16 – PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de US$ 800 dividido en 800 participaciones de un valor de US$1 cada una.

(a) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

NOTA 17 – VENTAS OPERACIONALES

Durante los años 2018 y 2017, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Venta Local	**3.020.229**	5.452.979
Descuento en ventas local	**(239)**	(65)
Devoluciones en ventas local	**(1.027.648)**	(2.203.784)
	1.992.342	3.249.130

NOTA 18 – GASTOS OPERATIVOS

Durante los años 2018 y 2017, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	**335.949**	307.773
Gasto Ventas	**1.536**	947
15% Participación Trabajadores	**16.325**	26.506
Generales (I)	**213.358**	245.870
Gastos Financieros	**24.029**	10.471
Tasas y Contribuciones	**15.255**	6.530
	606.452	598.097

(espacio en blanco)

(I) Gastos generales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	**2017**
	(U.S dólares)	
Depreciaciones	**32.959**	20.631
Alquiler de Equipos y Arriendo	**9.072**	10.083
Mantenimiento Instalaciones y Equipos	**5.111**	103.406
Honorarios	**59.344**	25.859
Suministros	**7.174**	3.775
Transporte y Viáticos	**32.213**	42.007
Servicios Prestados	**43.714**	20.020
Otros	**23.771**	20.089
	213.358	245.870

NOTA 19 – INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

NOTA 20- OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito. La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

- Riesgo de que las materias primas (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- Riesgo de tasa de interés
  El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.

- Riesgo de tipo de cambio
  El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

  Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

Mary Alexandra Puebla Cruz
Representante Legal

Yenniffer Pillajo
Contadora