

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE

- **LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al año que terminó el 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otro auditor independiente, quien expresó el 24 de marzo de 2017 una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la

capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

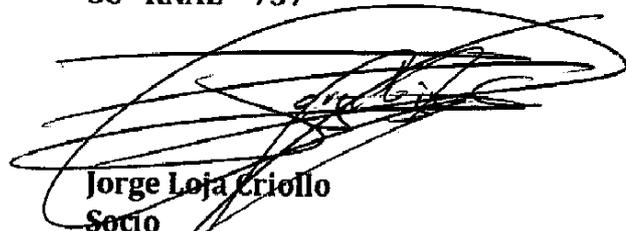
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de **Reactlab Import Cía. Ltda.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2017, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo
Socio
Registro CPA. No. 25.666

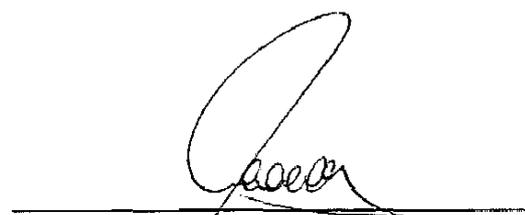
Cuenca, 28 de marzo de 2018

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	716.373	659.404
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	310.973	379.651
Inventarios	6	615.941	622.250
Impuestos y pagos anticipados		<u>7.510</u>	<u>8.851</u>
Total activos corrientes		1.650.797	1.670.156
Propiedades, muebles y equipos	7	228.618	103.336
Impuesto diferido		11.109	6.671
Cheques en garantía largo plazo		<u>800</u>	<u>1.250</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.891.324</u>	<u>1.781.413</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Proveedores y cuentas por pagar	8	205.657	226.873
Beneficios de empleados corriente	9	49.703	66.531
Impuestos y retenciones por pagar		<u>48.373</u>	<u>72.739</u>
Total pasivos corrientes		303.733	366.143
Beneficios de empleados no corriente	10	38.579	21.927
Préstamo de socio	17	428.032	401.516
Impuesto diferido		<u>11.109</u>	<u>6.671</u>
TOTAL PASIVOS		<u>781.453</u>	<u>796.257</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11	100.000	100.000
Reservas	11	637.556	425.699
Aportes para futuras capitalizaciones		247.600	247.600
ORI por cambio razonable		800	0
Resultados acumulados		<u>123.915</u>	<u>211.857</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.109.871</u>	<u>985.156</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.891.324</u>	<u>1.781.413</u>



Ing. Pablo Narváes Córdova
Gerente General

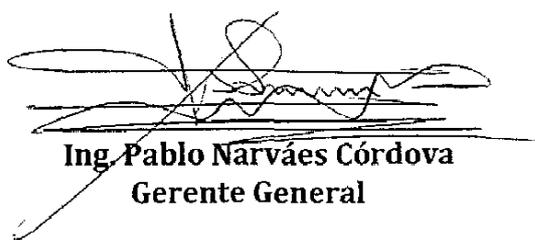


Ing. Enriqueta Sarmiento Narváez
Contadora

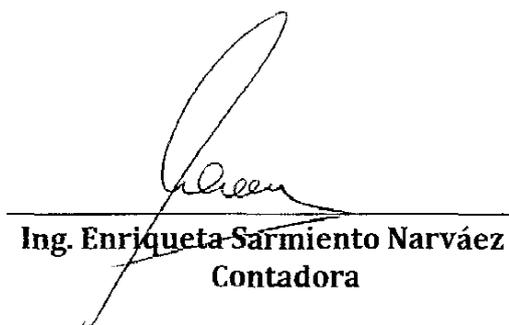
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(US dólares)</u>	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	12	2.136.145	2.271.921
Costo de ventas	13	(992.307)	(1.004.859)
Utilidad bruta		1.143.838	1.267.062
Gastos operativos:			
Gastos de administración	14	(404.968)	(365.431)
Gastos de ventas	15	(542.768)	(572.524)
Utilidad operativa		196.102	329.107
Gastos financieros		(37.783)	(30.251)
Otros ingresos		<u>38.545</u>	<u>32.584</u>
Utilidad antes de deducciones		196.864	331.440
Participación empleados	16	(29.530)	(49.716)
Impuesto a la renta	16	(43.419)	(69.867)
Utilidad neta por actividades ordinarias		<u>123.915</u>	<u>211.857</u>
Otro resultado integral		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>123.915</u>	<u>211.857</u>
Utilidad básica por participación		<u>124</u>	<u>212</u>



Ing. Pablo Narváes Córdova
Gerente General

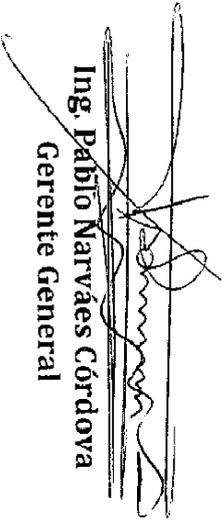


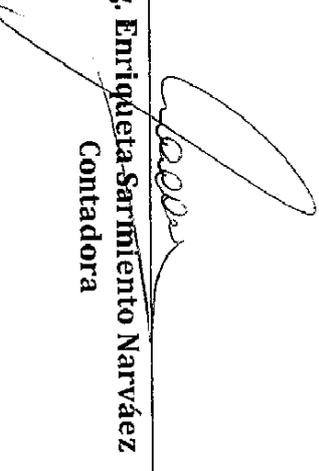
Ing. Enriqueta Sarmiento Narváez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Capital Social	Aporte futura capitalización	...Reservas... legal	...Reservas... facultativa (US dólares)	ORI	...Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	100.000	460.000	20.000	276.203	0	129.496	985.699
Apropiación				129.496		(129.496)	0
Devolución de aportes		(212.400)					(212.400)
Resultado integral total						211.857	211.857
Saldos al 31 de diciembre de 2016	100.000	247.600	20.000	405.699	0	211.857	985.156
Apropiación				211.857	800	(211.857)	0
Resultado actuarial						123.915	800
Resultado integral total						123.915	123.915
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>100.000</u>	<u>247.600</u>	<u>20.000</u>	<u>617.556</u>	<u>800</u>	<u>123.915</u>	<u>1.109.871</u>

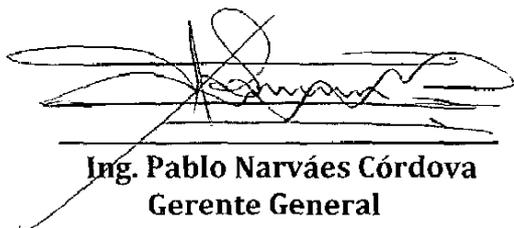

Ing. Pablo Narváes Córdoba
Gerente General


Ing. Enriqueta Sarmento Narváez
Contadora

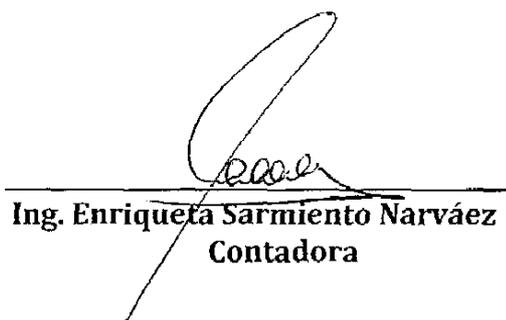
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		2.074.570	2.304.714
Efectivo recibido por otros conceptos		4.435	34.607
Pago a proveedores, empleados y otros		(1.880.988)	(1.640.567)
Pago participación laboral e impuesto a la renta		(119.583)	(74.879)
Efectivo pagado por gastos financieros		(37.783)	(28.566)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>40.651</u>	<u>595.309</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de equipos y otros activos	7	(10.198)	(777)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(10.198)	(777)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos recibidos (pagados), neto		<u>26.516</u>	(109.771)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento		<u>26.516</u>	(109.771)
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		56.969	484.761
Efectivo al inicio del año		<u>659.404</u>	<u>174.643</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>716.373</u>	<u>659.404</u>



Ing. Pablo Narváes Córdova
Gerente General



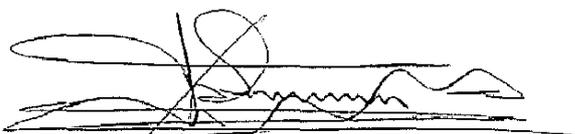
Ing. Enriqueta Sarmiento Narváez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		123.915	331.439
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		18.862	19.874
Provisión jubilación patronal y desahucio, neto	10	17.452	0
Provisión participación trabajadores	16	29.530	(49.716)
Provisión impuesto a la renta	16	43.419	(69.867)
Provisión cuentas incobrables y deterioro	5	4.253	0
Provisión VNR	6	44.401	0
Ingreso por reversión VNR e incobrables		(34.110)	0
Provisiones		<u>0</u>	<u>1.426</u>
Subtotal		<u>247.722</u>	<u>233.156</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) disminución en clientes		(61.575)	144.702
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar		(3.681)	16.111
Disminución en inventarios		42.532	96.433
Disminución en impuestos, pagos anticipados		3.537	0
Disminución cheques en garantía L/P		450	0
Aumento en otros activos		0	(4.633)
(Disminución) aumento en proveedores y cuentas por pagar		(71.553)	78.784
Aumento en beneficios de empleados corriente		3.357	30.756
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		(555)	0
Pago de participación empleados e imp. a la renta		(119.583)	<u>0</u>
Subtotal		(207.071)	<u>362.153</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>40.651</u>	<u>595.309</u>


Ing. Pablo Narváes Córdova
Gerente General


Ing. Enriqueta Sarmiento Narváez
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Reactlab Import Cía. Ltda., (la Compañía) fue constituida el 4 de abril de 2003 en la ciudad de Cuenca - Ecuador bajo el nombre de Intimatex Cía. Ltda., posteriormente mediante escritura pública y Resolución 05-C-DIC174 del 18 de febrero de 2005 la Compañía cambio su denominación social a Reactlab Import Cía. Ltda. Su actividad principal es venta al por mayor y menor de instrumentos, dispositivos, y materiales médico.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. Guayas 6-105 y Pichincha.

La Compañía no mantiene participación accionaria en otras compañías, por tanto actúa como una sola unidad de negocios.

Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

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

Nuevas normas

Las siguientes NIIF y NIC revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 7 (modificaciones)	Introduce requisitos de desglose adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios	1 de enero de 2017
NIC 12 (modificaciones)	Clarificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017

Las siguientes NIIF y NIC, modificaciones y nuevas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 2 (modificación)	Aclaran sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones	1 de enero de 2018
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a particulares, empleados, partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 19 "gestión de riesgo financiero".

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Inventarios

Están valorados a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

Propiedad, muebles y equipos

Están registradas a su valor razonable. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

La propiedad, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Muebles, equipos refrigeración y otros activos	10
Vehículos y motorizados	10
Equipos de computación y de seguridad	3

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

Jubilación patronal: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en resultados.

Desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Bienes vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Costos financieros

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.***NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016***

resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Caja		1.000	1.000
Bancos	(a)	<u>715.373</u>	<u>658.404</u>
Total		<u>716.373</u>	<u>659.404</u>

(a) Representa fondos en cuentas corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en el Banco Pichincha C. A.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por cobrar están compuestas como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Clientes	(a)	311.597	250.022
Provisión para cuentas incobrables		(<u>12.093</u>)	(<u>11.662</u>)
Subtotal		299.504	238.360
Préstamos a empleados		7.161	5.586
Anticipo a proveedores		4.308	2.180
Anticipo para compra de terreno		0	133.503
Anticipo de viáticos		<u>0</u>	<u>22</u>
Total		<u>310.973</u>	<u>379.651</u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cancelación por venta instrumentos, dispositivos y materiales médico, incluye también cheques posfechados emitidos por los clientes.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante el año 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables y deterioro de cartera, fue el siguiente:

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	11.662
Reversión	(3.822)
Provisión del año	<u>4.253</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>12.093</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Analizadores	214.327	210.580
Repuestos	60.163	62.593
Accubind	59.304	19.716
Equipos	57.535	73.158
Reactivos	44.031	74.821
Rapid tests diaspot	33.532	10.213
Autoplex	15.080	15.616
Stat Fax	24.734	12.605
Urianalysis	11.580	3.835
Consumibles	10.028	2.250
Partes y piezas	10.004	26.767
BA-88A Mindray	9.530	9.603
Vircell	6.934	2.576
Lumi Stat	6.760	6.760
Bodega de apoyo tecnológico	48.776	82.768
Bodega de reservas y notas de entrega	26.084	2.440
Bodega de reservas	0	11.868
Otros	21.767	24.365
Importaciones en tránsito	<u>210</u>	<u>40</u>
Subtotal	<u>660.379</u>	<u>652.574</u>
Provisión deterioro de inventarios	(44.438)	(30.324)
Total	<u>615.941</u>	<u>622.250</u>

La Administración de la Compañía considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir la desvalorización de los inventarios.

Durante el año 2017, el movimiento de la provisión para deterioro de inventarios, fue el siguiente:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	30.324
Reversión	(30.288)
Provisión del año	<u>44.402</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>44.438</u>

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****7. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS**

El detalle de la propiedad, muebles y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

. . . . 2017					
	%	Saldos al			Saldos al
	<u>Deprec.</u>	<u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31-dic-17</u>
(US dólares)					
Terrenos			133.503		133.503
Muebles y enseres	10	21.709			21.709
Equipo de refrigeración	10	27.378		(279)	27.099
Vehículos	10	103.381			103.381
Equipos de computación	33	9.642	6.087	(8.303)	7.426
Equipos de seguridad	33	1.049	1.793	(1.049)	1.793
Otros activos	10	<u>2.705</u>	<u>2.318</u>	—	<u>5.023</u>
Subtotal		165.864	143.701	(9.631)	299.934
Depreciación acumulada		(<u>62.528</u>)	(<u>18.345</u>)	<u>9.557</u>	(<u>71.316</u>)
Total		<u>103.336</u>	<u>125.355</u>	(<u>74</u>)	<u>228.618</u>

. . . . 2016					
	%	Saldos al			Saldos al
	<u>Deprec.</u>	<u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31-dic-16</u>
(US dólares)					
Muebles y enseres	10	21.710			21.709
Equipo de refrigeración	10	27.378			27.378
Vehículos	10	103.381			103.381
Equipos de computación	33	17.166		(7.524)	9.642
Equipos de seguridad	33	1.049			1.049
Otros activos	10	<u>2.705</u>	—	—	<u>2.705</u>
Subtotal		173.389		(7.529)	165.864
Depreciación acumulada		(<u>50.956</u>)	(<u>15.100</u>)	<u>3.528</u>	(<u>62.528</u>)
Total		<u>122.433</u>	(<u>15.100</u>)	<u>4.001</u>	<u>103.336</u>

Durante los años 2017 y 2016, la Administración considera que no es necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(US dólares)		
Proveedores no relacionados	(a) 123.323	160.519
Proveedores relacionados	(nota 17) <u>3.886</u>	<u>5.908</u>
Subtotal proveedores	127.209	166.427
Gastos por pagar	72.143	56.244
Anticipo de clientes	<u>6.305</u>	<u>4.202</u>
Total	<u>205.657</u>	<u>226.873</u>

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(a) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde principalmente a: Spinreact S. A., Monobind INC., Izquierdo Peñafiel Juan.

9. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Participación empleados	29.530	49.715
Beneficios sociales	<u>20.173</u>	<u>16.816</u>
Total	<u>49.703</u>	<u>66.531</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante el año 2017, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	16.816
Provisiones	72.693
Pagos	(<u>69.336</u>)
Saldo final, diciembre 31	<u>20.173</u>

10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2017 y 2016, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,34% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 24 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,97%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)		
Saldos al 31 de diciembre de 2015	9.782	5.608	15.390
Costo laboral	4.044	3.082	7.126
Costo financiero	516	338	854
Efecto liquidaciones anticipadas	(855)	(230)	(1.085)
ORI	(<u>223</u>)	(<u>135</u>)	(<u>358</u>)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	13.264	8.663	21.927
Costo laboral	8.580	7.657	16.237
Costo financiero	897	685	1.582
Efecto liquidaciones anticipadas	(281)	(86)	(367)
ORI	(<u>557</u>)	(<u>243</u>)	(<u>800</u>)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>21.903</u>	<u>16.676</u>	<u>38.579</u>

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****11. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 100.000, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

12. VENTAS NETAS

Las ventas netas durante los años 2017 y 2016, fueron originadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Ventas 12%	2.165.502	2.300.526
Ventas 0%	0	116
Fletes	7.142	6.954
(-) Descuentos	(<u>36.499</u>)	(<u>35.675</u>)
Total	<u>2.136.145</u>	<u>2.271.921</u>

13. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2016 y 2015 la determinación del costo de venta, fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Inventario inicial de mercaderías	(a)	555.457	613.067
(+) Compras del año		<u>949.035</u>	<u>857.449</u>
Disponibles para la venta		1.504.492	1.470.516
(+) Baja de mercadería		73.124	89.800
(-) Inventario final	(a)	(<u>585.309</u>)	(<u>555.457</u>)
Costo de ventas		<u>992.307</u>	<u>1.004.859</u>

(a) Para determinar el costo de ventas consideramos solamente la cuenta 1.1.5.01.01 Bodega Principal debido a que de esta cuenta se utiliza para las ventas realizadas.

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	222.354	126.976
Servicios de limpieza	45.925	14.676
Arriendos	24.000	19.576
Otros servicios prestados	19.583	77.450
Impuestos permisos y otros	15.022	21.319
Jubilación patronal y desahucio	13.365	5.453
Gastos de representación y viaje	13.173	6.141
Seguros	12.007	11.841
Depreciaciones y amortizaciones	6.480	7.564
Honorarios y servicios profesionales	5.900	52.441
Servicios básicos	5.281	5.395
Materiales y suministros	3.636	4.738
Provisión cuentas incobrables	2.399	4.107
Otros gastos menores	<u>15.843</u>	<u>7.754</u>
Total	<u>404.968</u>	<u>365.431</u>

15. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	198.475	186.840
Adecuación bodega	64.279	103.857
Comisiones pagadas	50.727	50.670
Deterioro de inventario	44.401	30.324
Gastos de garantía y pruebas	39.394	24.988
Arriendos	32.237	26.622
Embalaje y transporte	23.591	26.640
Gastos de representación	22.268	19.293
Depreciaciones	12.310	12.310
Atención al cliente	10.938	8.029
Servicios profesionales	9.654	7.764
Otros servicios prestados	7.631	14.476
Servicios básicos	7.046	7.183
Suministros y materiales	3.265	3.634
Jubilación patronal y desahucio	3.103	3.057
Mantenimiento de equipos vendidos	0	30.000
Otros gastos menores	<u>13.449</u>	<u>16.837</u>
Total	<u>542.768</u>	<u>572.524</u>

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****16. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	196.864	331.440
(-) provisión participación empleados	(29.530)	(49.716)
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>30.025</u>	<u>35.852</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>197.359</u>	<u>317.576</u>
Impuesto a la renta causado	43.419	69.867
Retenciones IR del año actual	(14.737)	(22.094)
Anticipo de IR pagado	(<u>4.718</u>)	(<u>5.522</u>)
Impuesto a la renta por pagar	<u>23.964</u>	<u>42.251</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2017, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	Tipo de relación	(US dólares)
<u>Proveedores</u>		
Pablo Narváes Córdova	Socio (nota 8)	<u>3.886</u>
<u>Préstamo por pagar</u>		
Pablo Narváes Córdova	Socio	<u>428.032</u>

18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2017.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

19. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 5,43% (4,56% en el 2016) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2017, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>> de 360</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)		
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo y equivalentes	716.373				716.373
Clientes	<u>119.501</u>	<u>162.004</u>	<u>17.981</u>	<u>12.111</u>	<u>311.597</u>
Total activos financieros	<u>835.874</u>	<u>162.004</u>	<u>17.981</u>	<u>12.111</u>	<u>1.027.970</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Proveedores y acreedores	205.657				205.657
Préstamo de Socio	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>428.032</u>	<u>428.032</u>
Total pasivos financieros	<u>205.657</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>428.032</u>	<u>633.689</u>

27. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 28 de marzo de 2018 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 o que requieran ajustes o revelación.

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.

**CARTA DE COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES SOBRE LA
ESTRUCTURA DEL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**A la Junta General de Socios de
REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

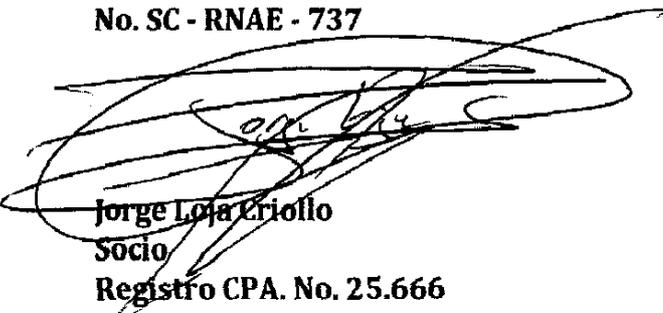
La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de **REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**, tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, las mismas que, aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.**, y no debe ser utilizado con otro propósito.

Bestpoint Cía. Ltda.

No. SC - RNAE - 737


Jorge Loja Criollo
Socio

Registro CPA. No. 25.666

Cuenca, 28 de marzo de 2018

REACTLAB IMPORT CÍA. LTDA.

CARTA DE COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES SOBRE LA ESTRUCTURA DEL CONTROL INTERNO

AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ÍNDICE

	<u>Pág. No.</u>
<u>ASPECTOS CONTABLES</u>	
Vacaciones por pagar, saldo sobrevalorado	3
Registros contables, inadecuados	4
<u>ASPECTOS TRIBUTARIO, LABORAL Y SOCIETARIO</u>	
Diferencias en las declaraciones mensuales de impuestos	5
Reconocimiento del impuesto diferido, observaciones	6
Expedientes de personal, incompletos	7
Actas de la Junta General, observaciones	8
SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES	9

ASPECTOS CONTABLES

Vacaciones por pagar, saldo sobrevalorado

Los estados financieros de la Compañía al 31 de agosto de 2017, reportan una provisión para vacaciones por USD 16.425; evidenciamos que USD 7.687 proviene de años anteriores, pues la Compañía no realizó la utilización de la provisión cuando los empleados tomaron sus vacaciones.

Recomendamos estimar el pasivo por vacaciones que debe reconocer los estados financieros, y la diferencia reconocerlo en el estado de resultados.

Comentario de la Administración

Se liquidará las vacaciones del personal que tienen acumuladas sus vacaciones por más de dos años.

Seguimiento auditoría final

Cumplida

Registros contables, inadecuados

Los siguientes hechos económicos fueron inadecuadamente contabilizados:

1. El valor pagado por desahucio en la liquidación de Sylvia Pabón por USD 187 fue contabilizado en la cuenta del gasto, debiendo haber sido descontado de la provisión constituida.
2. El estado de resultados reporta USD 60.667 por gastos de adecuación del local ubicado en la ciudad de Cuenca, inmueble que es arrendado a la socia de la Compañía.

Al respecto el párrafo 4.44 reconocimiento de activos del marco conceptual de las NIIF, manifiesta:

“Se reconoce un activo en el balance cuando es probable que se obtengan del mismo beneficios económicos futuros para la entidad, y además el activo tiene un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad”.

Por las condiciones particulares del contrato de arriendo, es decir la posibilidad de renovación por el mismo período y que es una transacción con partes relacionadas; consideramos que el valor pagado por adecuaciones no debió ser considerado como gasto del período, sino como un activo amortizable tal como lo establece las NIIF y el Art. 28 del Reglamento de la LORTI, por lo que recomendamos la reclasificación.

Comentario de la Administración

1. Se reversará del gasto al momento, de contabilizar el estudio actuarial 2017.
 2. En los gastos de la Adecuación del Local, no podemos activar dicho valor debido a que planeamos construir nuestro propio local en un año más, (disponemos del terreno ubicado en EcoParque Chaullayacu).
-

ASPECTOS TRIBUTARIO, LABORAL Y SOCIETARIO

Diferencias en las declaraciones mensuales de impuestos

De la revisión y conciliación a la información reportada a la Administración Tributaria en los ATS y formularios, determinamos las siguientes diferencias:

1. En marzo las compras tarifa 0% declaradas en el formulario 104 difiere del valor reportado en el ATS por USD1.530.
2. ATS no conciliados con declaraciones del formulario 103 en los siguientes meses:

Mes	... Valores según ...		Diferencia
	ATS	Declaración (US dólares)	
<i><u>Casillero 310</u></i>			
Enero	1.662	1.675	(13)
Febrero	797	799	(2)
Marzo	1.460	1.469	(9)
Abril	1.513	1.521	(8)
Mayo	1.613	1.619	(6)
Junio	2.134	2.139	(5)
Julio	1.351	1.355	(4)
Agosto	1.613	1.616	(3)
<i><u>Casillero 312</u></i>			
Marzo	19.465	19.467	(2)
Junio	6.894	6.896	(2)
Julio	5.956	5.958	(2)
Agosto	7.251	7.253	(2)

Con el propósito de evitar observaciones por parte de la Administración Tributaria, recomendamos analizar las diferencias presentadas, así como establecer políticas de conciliación de saldos previo a la declaración de impuestos,

Comentario de la Administración

Para la declaración se sube las bases para que cuadre con los impuestos retenidos a pagar y no perjudicar al fisco.

Seguimiento auditoría final

Para la observación 1 procederá con la declaración sustitutiva

Expedientes de personal, incompletos

Los siguientes expedientes de personal no contienen toda la documentación requerida en el reglamento interno de trabajo de Reactlab Import Cía. Ltda.:

Nombre	Cargo	Fecha de ingreso	1	2
Verónica de Lourdes Molina Molina	Asesor Científico	28-7-2014	X	X
Sylvia Alejandra Pabón Delgado	Secretaria	31-12-2015	X	X
Enriqueta Sarmiento Narváez	Contadora	01-04-2017	X	X

1. Foto tamaño carné actualizada
2. Exámenes médicos pre-ocupacionales

Recomendamos mantener los expedientes de personal actualizados de conformidad con la normativa interna de la Compañía, o en su defecto actualizar esta disposición interna.

Comentario de la Administración

No podemos pedir la documentación faltante por estas razones.

De acuerdo con el decreto ministerial de riesgos sicosociales dice:

Art. 5.- PROHIBICIÓN DE EXIGENCIA DE REQUISITOS EN LA SELECCIÓN DE PERSONAL.

Dentro de todo proceso de selección de personal para el acceso al trabajo se prohíbe solicitar al postulante:

- a) Pruebas y/o resultados de embarazo.
 - b) Información referente al estado civil.
 - c) Fotografías en el perfil de la hoja de vida.
 - d) Pruebas y/o resultados de exámenes de VIH/SIDA.
 - e) Información de cualquier índole acerca de su pasado judicial.
 - f) Su asistencia prohibiendo vestimentas propias referentes a su etnia o a su identidad de género.
 - g) Pólizas de seguro privado por enfermedades degenerativas o catastróficas.
 - h) Establecer como requisitos, criterios de selección referentes a la edad, sexo, etnia, identidad de género, religión, pasado judicial, y otros requisitos discriminatorios detallados en el presente acuerdo.
-

Reconocimiento del impuesto diferido, observaciones

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía constituyó provisión por deterioro de cartera y por VNR, lo cual en apego a las disposiciones tributarias vigentes da lugar a un impuesto diferido por USD 11.100; sin embargo, este hecho económico originó el reconocimiento de tanto de un activo como de un pasivo por impuesto diferido por el valor antes indicado.

En adición durante el año 2017 fue reversado el activo y el pasivo por impuesto diferido reconocido al 31 de diciembre de 2016 por USD 6.671, hecho que se produjo cuando la Compañía reconoció como gasto la baja de inventarios.

En base a la NIC 12, a la LORTI, y a la técnica contable, cuando se reconoce deterioro de cartera o VNR da lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido y no a un pasivo por impuesto diferido, lo cual no tendría lógica contable.

El registro contable que debieron realizar en el momento de reconocer el VNR es el siguiente:

Gasto NVR	44.401	
Activo por impuesto diferido	11.000	
Provisión VNR		44.401
Otros resultados integrales		11.000

El registro de la baja de los inventarios es:

Provisión VNR	44.401	
Inventarios		44.401
Impuesto a la renta corriente	11.000	
Activo por impuesto diferido		11.000

Recomendamos proceder tal como señalado anteriormente.

Comentario de la Administración

Actas de la Junta General, observaciones

De la revisión a las actas celebradas durante el año 2017, determinamos las siguientes observaciones:

1. Las hojas de las actas no se encuentran foliadas al anverso y reverso, además existen espacios en blanco entre sus textos.
2. No evidenciamos las convocatorias entregadas a los socios.
3. No se nos proporcionó las grabaciones de las sesiones de la Junta General.

Lo expuesto incumple los artículos 34, 35 y 36 del Reglamento de Juntas Generales, por lo que recomendamos completar los expedientes de las Juntas.

Comentario de la Administración:

1. Se procederá a foliar las hojas
2. las convocatorias son realizadas a los correos electrónicos adjunto copia del correo enviado
3. Son grabaciones que tiene gerencia general bajo su custodia, se necesita solicitar a gerencia.

Seguimiento auditoría final

Continúa observación

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES

De acuerdo con afirmación de la Administración, no existen observaciones emitidas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, por el auditor externo del año anterior, ni de ningún otro organismo de control, sobre las que necesitemos realizar seguimiento.
