

LIRA LABORATORIOS INDUSTRIALES S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Información General

Su domicilio social y oficinas centrales están ubicadas en el Cantón Quito, Parroquia Umbaco, Barrio La Morita, Calle José Vinuesa, Número 68-152 y Pasaje B. La Compañía tiene como objeto social, la fabricación y distribución de productos farmacéuticos, biológicos, alimenticios, veterinarios, agrícolas, agropecuarios, litográficos y cosméticos. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 19 de marzo de 2018 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de accionistas de la misma.

2.2 Moneda Funcional

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

2.3 Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

2.4 Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

3. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

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 vencimiento 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 vencimiento superior a dicho período.

3.1 Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

En la nota 5.1 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación, y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

iii. Medición de Valores Razonables

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2018, se incluye en la nota 19 - medición de obligaciones por beneficios definidos; supuestos actuariales claves.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

3.2 Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Bajas

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquiera participación en los activos financieros transferidos que sea crecida o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Esos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de intereses efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar.

iv. Capital Social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, neta de cualquier efecto tributario.

3.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos de efectivo disponible en caja, en cuentas bancarias e inversiones de corto plazo en valores altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de los cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos, los cuales son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

3.4 Inventarios

El costo se determina por el método del costo promedio ponderado excepto, por las importaciones en tránsito, de existir, las cuales se reconocen al costo específico de las facturas de los proveedores, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y llevarlos a su localización y condición actual.

3.5 Activos Mantenedos para la Venta

Los activos que se espere sean recuperados principalmente a través de la venta en lugar de uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Estos activos por lo general se miden al menor entre su importe en libros y el valor razonable menos los costos de venta. Las pérdidas por deterioro del valor en la clasificación inicial como mantenido para la venta se reconocen en resultados.

3.6 Propiedades y Equipos

3.5.1. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Cuando partes significativas de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo. Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, se reconoce en resultados.

3.5.2. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que incurren.

3.5.3. Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo de Revaluación

Después del reconocimiento inicial, los edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Los aumentos por revaluación de edificios se reconocen en otro resultado integral, y se registran en el patrimonio en la cuenta reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en

i. Activos Financieros no Derivados

3.8 Deterioro del Valor

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos. Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operativo se reconocen en resultados bajo el método de línea recta, durante el período de arrendamiento.

3.7 Activos Arrendados

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

3.5.5. Bajas o Ventas de Propiedades y Equipos

Descripción	Vida útil (en años)
Edificios	50
Maquinaria y herramienta	10
Vehículos y equipos de transporte	5
Muebles, enseres y equipos	10
Equipos de computación	3

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales son las siguientes:

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de las propiedades, planta y equipos. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable.

3.5.4. Depreciación

El saldo de revaluación de edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. La vida útil remanente utilizada para el cálculo de la depreciación de los edificios fue determinada por la Administración con base a la información provista por el perito independiente. La disminución del valor en libros por deterioro del valor de los edificios, es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto a la renta diferido.

3.9 Impuesto a la Renta

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

ii. Activos no Financieros

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión es objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de la cartera de clientes.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel colectivo. Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía usa información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, y hace un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

banca, cambios adversos en el estado de pago del prestario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso

Los reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto diferido, reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en la cual la entidad espera, al final del periodo sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertas criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adecuarse impuestos e intereses adicionales. 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 periodo en el cual se determinen.

3.10 Beneficios a Empleados

i. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Los ingresos provenientes de la venta de la mercadería disponible, en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la consideración recibida o por recibir, neto de

i. Ingresos por Ventas

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.

3.11 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios por Terminación

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se reclama con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados como gastos de beneficios a los empleados.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el "Método Actuarial de Costo de Crédito Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio, por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

iii. Beneficios Post-Empleo

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio concurrido por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décima tercera y décima cuarta remuneración.

Sobre la base de los activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2017, la Administración espera que el nuevo modelo de clasificación y medición de instrumentos financieros no tenga un efecto material en los estados financieros de la Compañía.

La Administración de la Compañía ha revisado las diferentes secciones de la NIIF 9 para determinar el impacto que tendría la nueva norma y desarrollar la política contable que llevará a cabo a partir del año 2018.

La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición".

NIIF 9 Instrumentos Financieros

Las nuevas normas, emiendadas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

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.

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.

3.12 Compensación de Saldos y Transacciones

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconocen inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

ii. Gastos

- a) Ingresos por Ventas.
- b) Devoluciones y descuentos.

La compañía clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y a las posibles devoluciones de bienes puedan ser estimados con suficiente fiabilidad.

NIF 16 Arrendamientos

La NIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 "Arrendamientos", CINTIF 4 "Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC 15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC 27 "Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento".

La NIF 16 es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite la adopción temprana para entidades que apliquen NIF 15 "Ingreso de Actividades Ordinarias Proveniente de Contratos con Clientes" en o antes de la aplicación inicial de NIF 16.

La NIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIF 16, cuyos efectos cuantitativos dependerán de las condiciones económicas futuras, la tasa de interés de los préstamos y obligaciones, del método de transición elegido y de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de esas excepciones. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

No se espera impacto significativo en los arrendamientos financieros de la Compañía.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Mejoras Anuales a las NIFs Ciclo 2014-2016 (Emendadas a la NIF 1 y NIC 28).
- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Emendada a la NIF 2).
- Transferencias a Propiedad de Inversión (Emendada a la NIC 40).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Emendadas a la NIF 10 y NIC 28).
- CINTIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideración Anticipada.
- CINTIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.
- Aplicando NIF 9 Instrumentos Financieros con NIF 4 Contratos de Seguros (Emendada a la NIF 4).
- NIF 17 Contratos de Seguros.

(5) Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

1.1. Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando correspondan, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los deudores comerciales corrientes sin tasa de interés son medidos al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

- Riesgo de Moneda:

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

1. Riesgo de Mercado

- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Administración de Capital

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- i) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta;
- ii) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados;
- iii) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros;
- iv) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración; y
- v) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

información para:

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía,

1.2. Gestión de Riesgos Financieros

Los montos registrados de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Otros Pasivos Financieros

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento en el corto plazo.

No existe concentración del riesgo de crédito, debido que la base de clientes es amplia y diversificada.

	2017	2016
Saldo al comienzo del año	US\$ 17,921	8,945
Estimación reconocida en resultados	-	8,976
Castigos	(3,022)	-
Saldo al final del año	US\$ 14,900	17,921

La variación en la estimación para deterioro respecto a los deudores comerciales fue la siguiente:

	2017	2016
Cientes no relacionados	276,687	259,594
De 1 a 30 días	65,516	32,608
De 31 a 60 días	17,801	7,012
De 61 días en adelante	360,004	299,214
Estimación de deterioro de cartera	(14,900)	(17,921)
	345,104	281,293

La antigüedad de los saldos de deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales.

ii. Riesgo de Crédito

Los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses, respectivamente. En consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

- Riesgo por Tasa de Interés

Derivado de políticas económicas gubernamentales que restringen las importaciones, la Compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados. La Administración de la Compañía estima que no existirán modificaciones localmente que serían consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones. Los precios de venta de los servicios prestados por la Compañía son comparables con los de sus competidores.

- Riesgo de Precio

Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes de las otras cuentas por cobrar lo constituyen el saldo por cobrar a empleados, saldo con terceros y anticipos dados que reportan L/\$21.362 en 2017 (L/\$29.570 en 2016); las mismas que no se encuentran en mora.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por L/\$201.387 al 31 de diciembre de 2017 (L/\$407.198 en el 2016). El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos que en general superan la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

iii.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente, con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía controla la liquidez recurrida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados. Los importes se presentan brutos, no descontados e incluyen los pagos estimados de intereses (en dólares americanos):

Activos financieros corrientes:		Nota		2017		2016	
Efectivo y equivalentes	6	US\$	201,387	407,198			
Deudores comerciales	7		345,104	281,293			
Otras cuentas por cobrar	8		24,825	29,570			
			571,316	718,061			
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado							
Acreedores comerciales	16		220,129	183,579			
Otras cuentas por pagar	17		17,142	8,022			
			237,270	191,601			
Posición neta de instrumentos financieros		US\$	334,045	526,460			

iv. Administración de Capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

El capital se compone del patrimonio neto. La Compañía no está sujeta a requerimientos de capital durante el año. No hubo cambios en el endeque de la Compañía para la administración de

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2017	2016
Bancos	201,387	312,198
Inversiones temporales	-	95,000
US\$	201,387	407,198

Las inversiones temporales al 31 de diciembre del 2016 corresponden a certificados de depósito en instituciones financieras locales con vencimiento en marzo 2017 que generaron intereses a una tasa promedio anual del 3.58%.

(7) Deudores Comerciales

Un resumen de deudores comerciales es como sigue:

	2017	2016
Cientes no relacionados	276,687	259,594
De 1 a 30 días	65,516	32,608
De 31 a 60 días	17,801	7,012
De 61 días en adelante	360,004	299,214
Estimación de deterioro de cartera	(14,900)	(17,921)
	345,104	281,293

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales se revela en la nota 5.

(8) Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2017	2016
Empleados	12,400	540
Terceros	49	14,078
Otras cuentas por cobrar (1)	12,376	44,322
	24,825	58,941

(1) Se presenta neto de impuesto a la renta por US\$25,509 (Ver Nota 13).

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con otras cuentas por cobrar se revela en la nota 5.

(9) Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2017	2016
Inventario de materia prima	48,027	55,356
Inventario de envases, empaques, etiquetas e insumos varios	129,611	91,823
Inventario de producto terminado	91,061	70,406
	<u>268,699</u>	<u>217,585</u>

La Compañía considera que todos los inventarios pueden ser usados y comercializados y no han tenido ningún tipo de deterioro que ameriten reconocer algún tipo de provisión.

(10) Propiedades y Equipos

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2017	2016
Costo	US\$ 1,544,893	US\$ 444,850
Depreciación acumulada	US\$ (359,362)	US\$ (220,655)
	<u>1,185,531</u>	<u>224,195</u>
Clasificación:		
Terrenos	309,974	-
Edificios	723,729	86,367
Maquinaria y equipos	129,364	120,350
Vehículos y equipos de transporte	-	14,650
Muebles, enseres y equipos	20,370	433
Equipos de computación	2,094	2,352
Otras propiedades y equipo	-	43
	<u>1,185,531</u>	<u>224,195</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

Cuentos al analizar:								
Saldo al 31 de diciembre de 2016	Debitos	Creditos	Requisiciones y equivalencia en pesos	Valores reajados de 2015 a 2016	Multas y graves	Equipos de comunicación	Otros activos	Total
Requisiciones	36,000	138,000						-
Adquisiciones	-	-	23,095	-	27,208	1,697	-	67,797
Saldo	271,574	778,332	273,353	71,436	43,147	5,472	4,736	1,344,363
Saldo al 31 de diciembre de 2017	303,674	363,348	273,353	71,436	43,147	5,472	4,736	1,344,363

Depreciación acumulada

Saldo al 31 de diciembre de 2016									
Carro de oficina	-	39,759	(66,512)	(66,763)	(27,605)	(2,040)	(4,396)	(223,654)	43,825
Maquina	-	49,825	(132,634)	(14,337)	(1,272)	(1,280)	743	(182,634)	(65,863)
Costo por depreciación	-	118,126	(23,484)	(14,337)	(1,272)	(1,280)	743	(286,327)	(286,327)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(77,120)	(63,631)	(71,436)	(22,777)	(3,326)	(4,736)	(365,362)	(365,362)
Saldo nuevo al 31 de diciembre de 2017 - US\$	303,674	726,728	129,364	-	23,879	2,044	-	1,184,937	1,184,937

(11) Acreedores Comerciales

Un resumen de acreedores comerciales es como sigue:

	2017	2016
Proveedores locales	203,244	183,579
Beneficios a los Empleados	203,244	183,579

(12) Beneficios a los Empleados

Un resumen de los beneficios a los empleados es como sigue:

	2017	2016
Remuneraciones	30,181	27,600
Beneficios sociales	10,847	46,775
Seguridad social	8,522	15,836
Participación trabajadores (1)	10,960	8,590
US\$	60,509	98,800

(1) Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	8,590	7,709
Gasto del año	10,960	8,590
Pagos efectuados	(8,590)	(7,709)
Saldo al final del año	10,960	8,590

(13) Impuesto a la Renta

(a) Pasivos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2017, debido a que las retenciones en la fuente son mayores al impuesto a la renta causado, no existe impuesto a la renta por pagar por pasivos corrientes.

(b) Cconciliación Tributaria Contable del Impuesto a la Renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

(15) Obligaciones por Beneficios Recibidos

Constituyen obligaciones otorgadas por la Compañía con un accionista para cancelar el capital de transito. El saldo al 31 de diciembre del 2017 asciende a US\$490,115 segregado en porción corriente de la deuda a largo plazo por US\$98,023 y deuda a largo plazo por US\$392,092. Esta obligación de acuerdo con el Acta Transaccional de fecha 12 de marzo del 2018, aprobada por Junta General de Accionistas el 9 de marzo del 2018, deberá ser cancelada, sin intereses, mediante 5 pagos anuales de US\$98,023 a partir del año 2018. Los pagos se podrán realizar en un solo desembolso o mediante abonos parciales durante el año siempre que al finalizar el mismo el valor acumulado de los pagos alcance el total de la deuda. Debido a las características del negocio de la Compañía, no se han efectuado con ciertos operaciones similares.

(14) Obligaciones por pagar corto y largo plazo

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sujetas a capitalización.

Unidad antes de participación laboral e	Unidad contable	Más:	Gastos no deducibles	Base imponible	Impuesto a la renta causado	Compensación con activos por impuestos	Impuesto a la renta por pagar	Tasa promedio del impuesto a la renta corriente	Tasa efectiva del impuesto a la renta corriente
57,269	73,064		53,846	115,951	25,509	(25,509)	-	22%	41%
(8,590)	62,105				29,371	(29,371)	-	22%	60%
48,679			84,824	133,503					
2016	2017								

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

		Tasa de descuento		Tasa de crecimiento de salario	
		8.26%	7.46%	2.50%	3.00%
		2017	2016		
Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:					
Valor presente de obligaciones por beneficios	definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 154,669	58,046	212,715	
Resultado integral - Pérdida actuarial		(2,707)	16,107	13,400	
Gasto del período		(3,127)	(2,663)	(5,790)	
Otros conceptos		(1,221)	-	(1,221)	
Beneficios pagados		(33,108)	(9,812)	(42,920)	
Costo financiero		11,786	3,239	15,025	
Costo laboral por servicios actuales		19,416	3,910	23,326	
Valor presente de obligaciones por beneficios	definidos al 31 de diciembre de 2016	160,503	44,602	205,105	
Gasto del período		37,299	11,439	48,738	
Otros conceptos		16,474	37,506	53,980	
Beneficios pagados		-	(33,069)	(33,069)	
Costo financiero		7,736	2,042	9,778	
Costo laboral por servicios actuales		13,089	4,960	18,049	
Valor presente de obligaciones por beneficios	definidos al 1 enero de 2016, reajable	US\$ 123,204	33,163	156,367	
Jubilación	patronal		Indemnización	Total	

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo a lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si solo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

		Jubilación patronal		Desahucio	
		US\$	US\$	2017	2016
		154,669	58,046	212,715	205,105
		160,503	44,602		

(16) Patrimonio

(a) Capital Asignado

El capital social consiste en 20,000 acciones ordinarias a valor nominal unitario de US\$1, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

(b) Reservas

i. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2017 (y 2016) el saldo de la reserva legal representa más del 50% del capital social.

ii. Reserva por Revaluación de Propiedades

El saldo de esta cuenta corresponde al efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de terreno y edificio. De acuerdo con disposiciones legales el saldo acreedor no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas. El saldo podrá transferirse a utilidades retenidas, en el caso de produzca la baja o enajenación del activo respectivo.

(c) Dividendos

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebradas el 16 de marzo de 2017 aprobó el pago de dividendos a los accionistas en proporción a su participación accionaria, por US\$19,308 importe que fue pagado durante 2017.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebradas el 10 de marzo de 2016 aprobó el pago de dividendos a los accionistas en proporción a su participación accionaria, por US\$33,238, importe que fue pagado durante 2016.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

(d) Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

(17) Ingresos

Un resumen de ventas y descuento/devoluciones es como sigue:

	2017		2016		2015	
	Venta de productos anestésicos		Venta de productos y otros ingresos		Total	
	US\$	US\$				
Ventas	1,853,891	1,828,008	347,022	257,151	2,200,914	2,065,159
Descuento y Devoluciones	182,338	158,609	-	-	182,338	158,609
Total	1,671,554	1,993,616	347,022	257,151	2,018,576	1,906,550

(18) Gastos por Naturaliza

Un resumen de los gastos por naturaliza es como sigue:

	2017	2016
Costo de ventas	1,115,274	1,078,766
Gastos de ventas	182,020	120,396
Gastos operativos	660,598	687,092
US\$	1,957,893	1,886,255

(19) Arrendamiento Operativo

La Compañía arrenda bodegas en las cuales desarrolla sus actividades mediante contrato de arrendamiento operativo. El vencimiento del contrato es de un año. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 el gasto por concepto de este arrendamiento operativo ascendió a US\$19,543.

(20) Ingresos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 13 de abril de 2018 fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera pero antes del 13 de abril de 2018, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.