

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

1.- Información General:

PHARMACY & NUTRITION PHARNUTRI S.A., se constituyó el 1 de octubre de 1996 en la ciudad de Guayaquil y fue inscrita en el Registro Mercantil el 8 de octubre del mismo año.

La actividad principal de la compañía es la compra-venta de productos químicos, fármacos y medicinales.

2.- Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables:

2.1 Bases de elaboración

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Resumen de principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

2.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimiento menores a tres meses). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

2.2.2 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición, excepto activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en caja y bancos, inversiones financieras, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultado integral.

La compañía no presenta activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costo financiero.

La compañía tiene en esta categoría: efectivo en caja y bancos, inversiones financieras, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones hasta su vencimiento al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingresos financiero en el estado de resultado integral. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.

La compañía presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se esperan mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de su reconocimiento inicial, se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja.

La compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

Deterioro de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero de la compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

2.2.3 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen proveedores, cuentas por pagar a relacionados y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Las ganancias o pérdidas por pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultado integral.

La compañía mantiene en esta categoría proveedores, cuentas por pagar a relacionados y otras cuentas por pagar.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando se tiene el derecho legal de compensarlos, y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.2.4 Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

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

2.2.5 Propiedad, planta y equipos

La propiedad (excepto terrenos), planta y equipos se encuentra valorada al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en la cuenta "Superávit de revaluación", excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso *el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.*

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, *castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza.* Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La propiedad, planta y equipos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	Años
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	10
Otros equipos	10
Instalaciones	4
Equipos de computación y Software	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (*calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo*) se incluye en el estado de resultado integral.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

2.2.6 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la elaboración del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto precedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultado integral cuando se retira el activo.

2.2.7 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y hacer una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

2.2.8 Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios a empleados de corto plazo se incluyen la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo

La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base en estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio en otros resultados integrales.

2.2.9 Reconocimiento de ingresos

El análisis determinado por la compañía para reconocer los ingresos en función de la Norma Internacional de Información financiera #15 (Ingresos procedentes de contratos con clientes), es el siguiente:

- a) Contrato.- Los contratos de la compañía cumplen con lo establecido en la norma:
 - El contrato fue aprobado
 - Se identifica las condiciones, los derechos y condiciones de pago
 - El contrato tiene sustancia comercial
- b) Obligaciones de desempeño.- Dentro de los contratos se identifican claramente los servicios asociados o relacionados con el objeto principal de la compañía.
- c) Precio de la transacción.- Dentro de los contratos se identifica el precio global del contrato.
- d) Asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño.- Es necesario identificar los precios por cada tipo de bienes o servicios y esto se encuentra reflejado en el contrato del cliente.
- e) Reconocer los ingresos de acuerdo a como se satisfacen las obligaciones de desempeño.- La compañía reconoce el ingreso en el momento que se efectúa la venta.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

2.2.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

2.2.11 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 excepto que se relacione a 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.

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la compañía. Las tasas de impuesto a la renta y

regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo que se informa.

2.2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

2.3 Normas Internacionales de información financiera emitidas vigentes y aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas que entraron en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero del 2018 y aquellas que entrarán en el año 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas, según le sea aplicable.

Notas	Fecha de vigencia
NIIF 9.- Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15.- Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1.- Adopción por primera vez de las NIIF-Suspensión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28.- Inversiones asociadas y negocios conjuntos-Aclaración de que la valoración de las partidas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9.- Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de seguros-Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018

CINIIF 22.- Transacciones con moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 2.- Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
CINIIF 23.- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
NIIF 16.- Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17.- Contratos de seguro	1 de enero de 2021

A continuación resumimos las *normas* o *interpretaciones* que se consideran le serán aplicables a la compañía:

NIIF 9.- Instrumentos Financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada a los actuales.

El modelo de deterioro de NIIF 9 es único para todos los activos financieros, a diferencia de la NIC 39 actual que tiene modelos de deterioro distintos para los activos a costo amortizado y para los activos disponibles para la venta.

El modelo de deterioro es un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de próximos 12 meses o basadas en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Existe la opción de aplicar un método simplificado para ciertos activos (cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales) de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

NIIF 15.- Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

Emitida en mayo de 2014, esta nueva norma es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguro. Pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de la Norma Internacional de Contabilidad #18 (Ingresos) y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.

Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

El análisis determinado por la compañía hasta el momento es el siguiente:

- a) Identificar los contratos.- Los contratos de la compañía cumplen con lo establecido en la norma:
- El contrato fue aprobado
 - Se identifica las condiciones, los derechos y condiciones de pago
 - El contrato tiene sustancia comercial

- b) Identificar las obligaciones de desempeño.- Dentro de los contratos se identifican claramente los servicios asociados o relacionados con el objeto principal de la compañía.
- c) Determinar el precio de la transacción.- Dentro de los contratos se identifica el precio global del contrato.
- d) Asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño.- Es necesario identificar los precios por cada tipo de bienes o servicios y esto se encuentra reflejado en el contrato del cliente.
- e) Reconocer los ingresos de acuerdo a como se satisfacen las obligaciones de desempeño.- La compañía reconoce el ingreso en el momento que se efectúa la venta.

NIIF 16.- Arrendamientos

Emitida en enero de 2016, esta norma establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, Norma Internacional de Contabilidad # 17 (Arrendamientos), con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamiento. Su aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si esta es adoptada en conjunto con NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

La Administración no prevé impactos importantes en la aplicación de las normas antes mencionadas.

3 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La elaboración de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Administración considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de elaboración de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La elaboración de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

Estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales y otras

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales y otras es determinada por la Administración de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Vida útil de propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes definidos se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
Efectivo	2.746	3.036
Bancos (1)	517.977	779.168
Inversiones temporales (2)	2.000.000	1.500.000
Total	2.520.723	2.282.204

(1) Representan saldos en cuentas de ahorro y corriente de bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

- (2) Corresponde a pólizas de inversión con el sector financiero a fecha de vencimiento mayo del 2019 y una tasa de interés del 6,50% anual.

5 Cuentas por cobrar comerciales y otras Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales (1):		
Clientes locales	1.200.261	1.154.843
(-) Provisión para cuentas incobrables	107.207	61.943
Subtotal	1.093.054	1.092.900
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos a terceros	65.692	89.735
Anticipo a proveedores (2)	188.143	145.572
Funcionarios y empleados	25.353	32.229
Otras	63.144	0
Subtotal	342.332	267.536
Total	1.435.386	1.360.436

Clasificación:

Corriente	1.435.386	1.360.436
No corriente	0	0

- (1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y representan cobro de facturas por venta de bienes.

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar comerciales por los años 2018 y 2017:

	Periodo	
	2018	2017
Saldo al inicio	61.943	53.044
(-) Reversiones y bajas	8.045	0
Provisiones	53.309	8.899
Saldo al final	107.207	61.943

- (2) Corresponde a avances realizados a proveedores locales y del exterior por la compra de bienes.

6 Impuestos corrientes

6.1 Activos y pasivos por impuesto corriente

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos y pasivos por impuesto corriente consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	51.413	32.534
Anticipo de impuesto a la renta	0	9.444
Retenciones en la fuente de ISD	72.649	115.326
Total Activos por impuesto corriente	124.062	157.304
Pasivos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente de iva por pagar	522	1.183
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2.206	1.197
Impuesto a la renta por pagar año 2018	186.367	122.604
Impuesto a la renta por pagar años anteriores (1)	76.341	0
Total Pasivos por impuesto corriente	265.436	124.984

- (1) Con fecha 26-02-2018 según oficio NAC-DNCOGEC18-00000684 la compañía fue notificada por realizar operaciones con empresas inexistentes, fantasmas y personas naturales del año 2013, 2014 y 2015.

Mediante resolución 109012018RCBR384073 y 109012018RCBR438233 el Servicio de Rentas Internas concede facilidades de pago en un plazo de 20 cuotas.

6.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una conciliación entre la utilidad o pérdida según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como indica lo siguiente:

	2018	2017
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	639.130	422.734
(+) Gastos no deducibles	150.731	134.557
(-) Ingresos exentos	52.229	0
(+) Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	7.834	0
Utilidad (Pérdida)	745.466	557.291
Impuesto a la renta causado	186.367	122.604
Anticipo calculado	47.939	45.771
(-) Rebaja del saldo del anticipo pendiente de pago	0	14.531
= Anticipo reducido correspondiente al periodo auditado	47.939	31.240
Impuesto a la renta (corriente) reconocido en los resultados	186.367	122.604

Situación tributaria

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La compañía no ha sido fiscalizada en los últimos 3 años.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravadas la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tarifa del impuesto a la renta

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

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% cuando la compañía incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del impuesto a la renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando el 0,4% al valor del activo total, el 0,2% del patrimonio total, 0,4% de los ingresos gravables y el 0,2% de los costos y gastos deducibles. El anticipo no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el anticipo determinado fuere mayor al impuesto causado, el anticipo se convierte en el impuesto a la renta presuntivo.

7 Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Producto terminado (1)	447.216	27.625
Materia prima	823.137	713.098
Mercadería en tránsito	316.701	185.255
Subtotal	1.587.054	925.878
(-) Deterioro acumulado del valor de inventarios (1)	152.586	99.389

Total	1.434.468	826.589
--------------	------------------	----------------

- (1) Corresponde a provisión por deterioro sobre productos dañados, caducados, discontinuados, entre otros.

8 Otros activos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Seguros pagados por anticipado	0	23.235
Otros pagos anticipados	0	24.038
Depósitos en garantía	586	250
Total	586	47.523

Clasificación:

	2018	2017
Corriente	0	47.273
No corriente	586	250

9 Propiedad, planta y equipos

Un resumen de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Activos fijos no depreciables:		
Terrenos	631.502	262.299
Obras en proceso	862.330	862.167
Total de activos fijos no depreciables	1.493.832	1.124.466
Activos fijos depreciables:		
Edificios	2.256.949	648.397
Maquinaria y equipos	1.017.439	929.257
Muebles y enseres	68.893	67.149
Equipos de computación y Software	45.828	35.215
Vehículos	558.526	517.573
Otros	41.711	29.509
Total de activos fijos depreciables	3.989.346	2.227.100
Total de propiedades y equipos	5.483.178	3.351.566
(-) Depreciación acumulada	1.342.430	645.068
Neto de propiedades y equipos	4.140.748	2.706.498

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante el periodo 2018 fueron los siguientes:

	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Revalorización (2)	Ajustes y/o reclasificación	Venta y/o retiros	Saldos al 31/12/2018
Costo						
Activos fijos no depreciables						
Terrenos	262.299	189.046	266.407	86.250	-	631.502
Obras en proceso (1)	862.167	163	-	-	-	862.330
Activos fijos depreciables						
Edificios	648.397	86.250	1.522.302	-	-	2.256.949
Instalaciones	-	-	15.734	-	-	15.734
Maquinaria y equipos	929.257	133.095	-	44.913	-	1.017.439
Muebles y enseres	67.149	1.744	-	-	-	68.893
Equipos de computación y software	35.215	17.157	-	-	-	52.372
Vehículos	517.573	56.786	-	-	15.833	558.526
Otros equipos	29.509	2.409	-	5.941	-	25.977
Total de propiedad, planta y equipos	3.351.566	486.650	1.804.443	137.104	15.833	5.489.722
Depreciación acumulada						
Edificios	154.694	64.134	485.142	-	-	703.970
Instalaciones	-	1.639	-	-	-	1.639
Maquinaria y equipos	173.782	94.487	-	2.183	-	266.086
Muebles y enseres	34.425	6.796	-	62	-	41.159
Equipos de computación y software	24.329	9.630	-	279	-	33.680
Vehículos	252.363	51.588	-	-	9.570	294.381
Otros equipos	5.475	2.689	-	105	-	8.059
Total de depreciación	645.068	230.963	485.142	2.629	9.570	1.348.974
Neto de propiedad, planta y equipos	2.706.498	-	-	-	-	4.140.748

- (1) Obras en proceso corresponde a construcción de edificación en terreno principal (lotización Inmaconsa) la cual se encuentra paralizada desde finales del año 2017.
- (2) Con fecha 10 de diciembre del 2018 se realizó avalúo de propiedad, planta y equipos siendo su resultado adicionado contablemente a fecha 1 de agosto del 2018.

10 Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos por impuestos diferidos está conformado de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Activo diferido por deterioro del valor de inventarios	33.927	21.866
Activo diferido por desahucio y jubilación patronal	4.903	0
Total	38.830	21.866

11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Cuentas por pagar comerciales (1):		
Proveedores locales	2.169.909	3.280.328

Proveedores del exterior	132.489	160.745
Subtotal	2.302.398	3.441.073

Otras cuentas por pagar:

Cuentas por pagar accionistas (2)	3.332.530	2.270.845
Anticipo de clientes (3)	23.818	19.405
Nómina por pagar	7.689	7.540
less por pagar (4)	10.754	9.715
Otras	0	520
Subtotal	3.374.791	2.308.025
Total	5.677.189	5.749.098

Clasificación:

Corrientes	2.344.659	5.118.057
No corrientes	3.332.530	631.041

- (1) Representan saldos de facturas a proveedores de bienes y servicios los cuales no devengan intereses.
- (2) La deuda con accionistas es producto de las inversiones recibidas para uso de capital de trabajo (*Ver Nota 18, Operaciones con partes relacionadas*).
- (3) Corresponde a avances recibidos de clientes locales por la venta de bienes.
- (4) Incluye valores pendientes de pago correspondientes al aporte personal, aporte patronal y otros al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

12 Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Beneficios sociales (1)	26.709	39.913
Participación de trabajadores año 2018 (2)	117.347	74.600
Otras provisiones	51.948	0
Total	196.004	114.513

- (1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, entre otros.
- (2) Corresponde al pago de utilidades del año 2018 \$112.788 y de años anteriores \$4.559.

13 Pasivos por ingresos diferidos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de pasivos por ingresos diferidos se desglosa como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Pasivos por ingresos diferidos	18.007	18.007
Total	18.007	18.007

14 Obligaciones por beneficios definidos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Jubilación patronal	32.863	27.657
Bonificación por desahucio	22.784	16.467
Total	55.647	44.124

Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Precios de transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15.000.000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el informe de precios de transferencia (Ver Nota 18, Operaciones con partes relacionadas).

15 Patrimonio

15.1 Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social es de \$50.000 y está constituido por 5.000 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$10.00 cada una las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

15.2 Reserva legal

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

15.3 Reserva de capital

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

15.4 Otros Resultados Integrales acumulados

15.4.1 Superávit de revaluación

Corresponde al efecto de los ajustes resultantes de la valuación realizada con fecha 10 de diciembre del 2018, a valores de mercado de terrenos, edificios y otros de propiedad de la compañía. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente.

15.4.2 Ganancias y pérdidas actuariales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

15.5 Resultados acumulados

Efectos provenientes de la adopción de Niif.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades acumuladas.- Representan los efectos acumulados de utilidades y pérdidas obtenidas en años anteriores y del año corriente.

Resultados del ejercicio.- Representan el resultado obtenido de la actividad económica realizada durante el año en curso.

16 Ingresos operacionales y No operacionales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resumen del rubro de ingresos se forma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Ingresos Operacionales:		
Ingresos por actividades ordinarias	4.040.632	3.692.159
Total	4.040.632	3.692.159

Los ingresos de la compañía provienen principalmente de la venta de bienes.

	31 de diciembre	
	2018	2017
Ingresos No operacionales:		
Intereses ganados (1)	50.867	145.506
Venta de activo fijo	7.737	0
Otros ingresos	43.714	11.314
Total	102.319	156.820

(1) Corresponde a intereses ganados por inversiones a plazo fijo.

17 Costo de operación y Gastos por su naturaleza

Por los años 2018 y 2017, los costos de operación y gastos por su naturaleza se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Costos de operación	1.832.282	1.668.555
Gastos de administración y ventas	1.555.648	1.679.097
Otros egresos	3.103	3.993
Total	3.391.033	3.351.645

Un detalle de los costos de operación y gastos por su naturaleza, es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
Gastos operacionales:		
Gastos de administración y venta:		
Sueldos y beneficios	552.171	480.704
Baja de inventarios	55.641	99.389
Baja de créditos incobrables	53.304	8.899
Gasto de transporte	14.187	61.371
Gasto de combustible	26.463	27.193
Gasto de gestión	14.931	53.003
Suministros y materiales	129.724	49.946

Servicios básicos	11.536	10.366
Mantenimiento y reparaciones	186.607	396.382
Impuestos, contribuciones y otros	50.481	75.126
Depreciaciones	162.237	107.110
Gastos varios	<u>298.366</u>	<u>309.608</u>
Subtotal de gastos operacionales	1.555.648	1.679.097
<u>Gastos financieros y otros no operacionales:</u>		
<u>Gastos financieros</u>		
Comisiones bancarias	<u>3.103</u>	<u>3.993</u>
Subtotal de gastos financieros y otros no operacionales	3.103	3.993
Total de Gastos operacionales y no operacionales	1.558.751	1.683.090
(+) Costos operacionales	<u>1.832.282</u>	<u>1.668.555</u>
Total de Costos y Gastos	<u>3.391.033</u>	<u>3.351.645</u>

18 Saldos y operaciones con partes relacionadas

Durante el periodo 2018, la compañía realizó las siguientes operaciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2018
(US Dólares)		
<u>Operaciones de pasivos</u>		
<u>Préstamos recibidos</u>		
- Luz Marina Perdigón Cubillos	Accionista	536.750
- Carlos Alberto Torres Barrantes	Accionista	524.935
Totales		1.061.685

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo que se informa:

	Relación	2018	2017
(US Dólares)			
<u>Cuentas por pagar a largo plazo:</u>			
- Luz Marina Perdigón Cubillos	Accionista	2.487.310	1.950.561
- Carlos Alberto Torres Barrantes	Accionista	845.220	320.284
Totales		3.332.530	2.270.845

19 Hechos ocurrido después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

20 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos el 15 de abril del 2019 con la autorización de la Administración de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.