



NUESTRA EXPERIENCIA ES VIDA

LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACÉUTICOS ECUATORIANOS C.A. - LIFE

Estados Financieros Separados Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados Separados de Situación Financiera	7
• Estados Separados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	8
• Estados Separados de Cambios en el Patrimonio	9
• Estados Separados de Flujos de Efectivo	10
• Resumen de las Principales Políticas Contables	12
• Notas a los Estados Financieros Separados	52

LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACÉUTICOS ECUATORIANOS C.A. - LIFE
ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(9)	60,201	16,688
Inversiones corrientes	(10)	955,293	36,722
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(11)	11,534,299	11,233,803
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(22)	424,265	354,143
Otras cuentas por cobrar no relacionados		55,095	54,314
Activos por impuestos corrientes	(23.1)	1,089,846	1,730,258
Inventarios	(12)	8,923,060	9,848,129
Gastos y otros pagos por anticipado	(13)	171,345	123,102
Activos no corrientes mantenidos para la venta		47,447	47,447
Total activos corrientes		23,260,851	23,444,606
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	(14)	21,575,261	22,654,336
Inversiones no corrientes	(15)	873,311	873,575
Activos por impuestos diferidos	(23)	203,155	-
Otros activos no corrientes		10,265	9,504
Total activos no corrientes		22,661,992	23,537,415
Total activos		45,922,843	46,982,021
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(16)	8,317,735	9,566,527
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(17)	802,267	808,119
Otras cuentas por pagar relacionadas	(22)	41,001	41,001
Obligaciones con instituciones financieras	(18)	4,107,778	4,789,778
Obligaciones emitidas	(19)	360,561	551,271
Pasivos por impuestos corrientes	(23.1)	371,103	114,576
Obligaciones por beneficios a los empleados	(20)	666,457	531,005
Otros pasivos corrientes		12,353	80,470
Total pasivos corrientes		14,679,255	16,482,747
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	(18)	1,525,000	2,202,778
Obligaciones emitidas	(19)	81,491	442,052
Obligaciones por beneficios definidos	(21)	6,506,149	5,774,923
Pasivos por impuestos diferidos	(23)	-	19,736
Total pasivos no corrientes		8,112,640	8,439,489
Total pasivos		22,791,895	24,922,236
Patrimonio:			
Capital social	(24.1)	13,400,384	13,400,384
Reservas	(24.2)	353,668	302,054
Otros resultados integrales	(24.3)	(1,126,104)	(1,208,037)
Resultados acumulados	(24.4)	10,503,000	9,565,384
Total patrimonio neto		23,130,948	22,059,785
Total patrimonio neto y pasivos		45,922,843	46,982,021

Héctor Enríquez
Gerente General

Fausto Negrete
Contralor

LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACÉUTICOS ECUATORIANOS C.A. - LIFE
ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos de actividades ordinarias	(25)	47,147,548	45,801,810
Costos de producción y ventas	(26)	30,126,184	29,430,071
Ganancia bruta		17,021,364	16,371,739
Gastos de administración, ventas y otros gastos	(27)	15,505,885	15,217,246
Participación a trabajadores	(20)	227,322	173,174
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		1,288,157	981,319
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(23.2)	521,818	270,746
Efecto de impuestos diferidos	(23.4)	(222,891)	(6,137)
Utilidad del ejercicio		989,230	716,710
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	(21)	81,933	(200,572)
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		81,933	(200,572)
Resultado integral total del año		1,071,163	516,138



Héctor Enriquez
Gerente General



Fausto Negrete
Contralor

LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACÉUTICOS ECUATORIANOS C.A. - LIFE
ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	Reservas		Otros resultados integrales		Resultados acumulados				Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Subtotal	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidades neta del ejercicio		
								Subtotal	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	13,400,384	270,073	270,073	(1,007,465)	293,177	7,934,093	653,385	8,880,655	21,543,647
Transferencia a ganancias acumuladas	-	31,981	31,981	-	621,404	-	(653,385)	(31,981)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	(200,572)	(200,572)	-	716,710	716,710	516,138
Saldo al 31 de diciembre de 2017	13,400,384	302,054	302,054	(1,208,037)	914,581	7,934,093	716,710	9,565,384	22,059,785
Transferencia a ganancias acumuladas	-	51,614	51,614	-	665,096	-	(716,710)	(51,614)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	81,933	81,933	-	989,230	989,230	1,071,163
Saldo al 31 de diciembre de 2018	13,400,384	353,668	353,668	(1,126,104)	1,579,677	7,934,093	989,230	10,503,000	23,130,948


Hector Enriquez
Gerente General


Fausto Megrete
Contralor

LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACÉUTICOS ECUATORIANOS C.A. - LIFE
ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	46,536,586	43,525,841
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(42,410,829)	(41,923,941)
Intereses pagados, netos	(806,192)	(834,476)
Otros egresos, netos	(803,491)	(773,829)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación	2,516,074	(6,405)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(466,751)	(275,408)
Efectivo neto (pagado) recibido por activos financieros no corrientes	(761)	1,645,734
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	(467,512)	1,370,326
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto pagado por obligaciones con instituciones financieras	(1,359,514)	(827,637)
Efectivo neto pagado por obligaciones emitidas	(551,271)	(540,992)
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(94,264)	(34,989)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(2,005,049)	(1,403,618)
Aumento (disminución) neto de efectivo	43,513	(39,697)
Efectivo al inicio del año	16,688	56,385
Efectivo al final del año	60,201	16,688


 Héctor Enriquez
 Gerente General


 Fausto Negrete
 Contralor

LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACÉUTICOS ECUATORIANOS C.A. - LIFE
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO EN) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Resultado integral total del año	1,071,163	516,138
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	171,443	100,000
Reversos y/o utilizaciones de la provisión de cartera	-	(208,681)
Depreciación de propiedades, planta y equipos	1,542,249	1,667,814
Bajas de propiedades, planta y equipos	-	19,070
Provisión para jubilación patronal y desahucio	907,424	715,253
Provisión para participación a trabajadores	227,322	173,174
Provisión para impuesto a las ganancias	521,818	270,746
Efecto de impuestos diferidos	(222,891)	(6,137)
Otros resultados integrales	(81,933)	200,572
Otros ajustes	3,524	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(542,842)	(2,290,879)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(538,516)	(927,499)
Disminución (aumento) en inventarios	936,663	(1,327,264)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(48,243)	(54,174)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(1,254,644)	1,510,984
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(16,528)	(56,340)
Disminución en pasivos por obligaciones con los empleados	(91,818)	(228,713)
Disminución en otros pasivos corrientes	(68,117)	(80,469)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación	2,516,074	(6,405)



Hector Enriquez
Gerente General



Fausto Negrete
Contralor



LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACÉUTICOS ECUATORIANOS C.A. - LIFE

Estados Financieros Separados Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados Separados de Situación Financiera	7
• Estados Separados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	8
• Estados Separados de Cambios en el Patrimonio	9
• Estados Separados de Flujos de Efectivo	10
• Resumen de las Principales Políticas Contables	12
• Notas a los Estados Financieros Separados	52

LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACÉUTICOS ECUATORIANOS C.A. - LIFE
ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(9)	60,201	16,688
Inversiones corrientes	(10)	955,293	36,722
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(11)	11,534,299	11,233,803
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(22)	424,265	354,143
Otras cuentas por cobrar no relacionados		55,095	54,314
Activos por impuestos corrientes	(23.1)	1,089,846	1,730,258
Inventarios	(12)	8,923,060	9,848,129
Gastos y otros pagos por anticipado	(13)	171,345	123,102
Activos no corrientes mantenidos para la venta		47,447	47,447
Total activos corrientes		23,260,851	23,444,606
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	(14)	21,575,261	22,654,336
Inversiones no corrientes	(15)	873,311	873,575
Activos por impuestos diferidos	(23)	203,155	-
Otros activos no corrientes		10,265	9,504
Total activos no corrientes		22,661,992	23,537,415
Total activos		45,922,843	46,982,021
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(16)	8,317,735	9,566,527
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(17)	802,267	808,119
Otras cuentas por pagar relacionadas	(22)	41,001	41,001
Obligaciones con instituciones financieras	(18)	4,107,778	4,789,778
Obligaciones emitidas	(19)	360,561	551,271
Pasivos por impuestos corrientes	(23.1)	371,103	114,576
Obligaciones por beneficios a los empleados	(20)	666,457	531,005
Otros pasivos corrientes		12,353	80,470
Total pasivos corrientes		14,679,255	16,482,747
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	(18)	1,525,000	2,202,778
Obligaciones emitidas	(19)	81,491	442,052
Obligaciones por beneficios definidos	(21)	6,506,149	5,774,923
Pasivos por Impuestos diferidos	(23)	-	19,736
Total pasivos no corrientes		8,112,640	8,439,489
Total pasivos		22,791,895	24,922,236
Patrimonio:			
Capital social	(24.1)	13,400,384	13,400,384
Reservas	(24.2)	353,668	302,054
Otros resultados integrales	(24.3)	(1,126,104)	(1,208,037)
Resultados acumulados	(24.4)	10,503,000	9,565,384
Total patrimonio neto		23,130,948	22,059,785
Total patrimonio neto y pasivos		45,922,843	46,982,021

Héctor Enriquez
Representante Legal

Fausto Negrete
Contralor

LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACÉUTICOS ECUATORIANOS C.A. - LIFE
ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos de actividades ordinarias	(25)	47,147,548	45,801,810
Costos de producción y ventas	(26)	30,126,184	29,430,071
Ganancia bruta		17,021,364	16,371,739
Gastos de administración, ventas y otros gastos	(27)	15,505,885	15,217,246
Participación a trabajadores	(20)	227,322	173,174
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		1,288,157	981,319
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(23.2)	521,818	270,746
Efecto de impuestos diferidos	(23.4)	(222,891)	(6,137)
Utilidad del ejercicio		989,230	716,710
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	(21)	81,933	(200,572)
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		81,933	(200,572)
Resultado integral total del año		1,071,163	516,138

Héctor Enriquez
Representante Legal

Fausto Negrete
Contralor

(Una Subsidiaria de PHARMEXCORP LIMITED)
ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	Reservas		Otros resultados integrales	Resultados acumulados					Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Subtotal	Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidades neta del ejercicio	Subtotal	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	13,400,384	270,073	270,073	(1,007,465)	293,177	7,934,093	653,385	8,880,655	21,543,647
Transferencia a ganancias acumuladas	-	31,981	31,981	-	621,404	-	(653,385)	(31,981)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	(200,572)	(200,572)	-	716,710	716,710	516,138
Saldo al 31 de diciembre de 2017	13,400,384	302,054	302,054	(1,208,037)	914,581	7,934,093	716,710	9,565,384	22,059,785
Transferencia a ganancias acumuladas	-	51,614	51,614	-	665,096	-	(716,710)	(51,614)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	81,933	81,933	-	989,230	989,230	1,071,163
Saldo al 31 de diciembre de 2018	13,400,384	353,668	353,668	(1,126,104)	1,579,677	7,934,093	989,230	10,503,000	23,130,948

.....	
Héctor Enriquez Gerente General	Fausto Negrete Contralor

LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACÉUTICOS ECUATORIANOS C.A. - LIFE
ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	46,536,586	43,525,841
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(42,410,829)	(41,923,941)
Intereses pagados, netos	(806,192)	(834,476)
Otros egresos, netos	(803,491)	(773,829)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación	2,516,074	(6,405)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(466,751)	(275,408)
Efectivo neto (pagado) recibido por activos financieros no corrientes	(761)	1,645,734
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	(467,512)	1,370,326
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo neto pagado por obligaciones con instituciones financieras	(1,359,514)	(827,637)
Efectivo neto pagado por obligaciones emitidas	(551,271)	(540,992)
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(94,264)	(34,989)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(2,005,049)	(1,403,618)
Aumento (disminución) neto de efectivo	43,513	(39,697)
Efectivo al inicio del año	16,688	56,385
Efectivo al final del año	60,201	16,688

Héctor Enriquez
Representante Legal

Fausto Negrete
Contralor

LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACÉUTICOS ECUATORIANOS C.A. - LIFE
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO EN) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Resultado integral total del año	1,071,163	516,138
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	171,443	100,000
Reversos y/o utilizaciones de la provisión de cartera	-	(208,681)
Depreciación de propiedades, planta y equipos	1,542,249	1,667,814
Bajas de propiedades, planta y equipos	-	19,070
Provisión para jubilación patronal y desahucio	907,424	715,253
Provisión para participación a trabajadores	227,322	173,174
Provisión para impuesto a las ganancias	521,818	270,746
Efecto de impuestos diferidos	(222,891)	(6,137)
Otros resultados integrales	(81,933)	200,572
Otros ajustes	3,524	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(542,842)	(2,290,879)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(538,516)	(927,499)
Disminución (aumento) en inventarios	936,663	(1,327,264)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(48,243)	(54,174)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(1,254,644)	1,510,984
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(16,528)	(56,340)
Disminución en pasivos por obligaciones con los empleados	(91,818)	(228,713)
Disminución en otros pasivos corrientes	(68,117)	(80,469)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación	2,516,074	(6,405)

Héctor Enriquez
Representante Legal

Fausto Negrete
Contralor

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE.
- **RUC de la entidad.**
1790013502001.
- **Domicilio de la entidad.**
Calle Juan Galarza Oe2-22 y Av. La Prensa (Quito - Pichincha).
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE, en adelante “La Compañía”, fue constituida el 22 de junio de 1940 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de junio de 1940 en la ciudad de Quito, con un plazo de duración hasta el año 2020. Su objetivo principal es la elaboración y venta, en el país y en el exterior de toda clase de productos y preparaciones procedentes de las industrias químicas, químico - farmacéutica, biológica, serológica y agraria, así como la compra y venta de materias primas y productos manufacturados y elaborados en el país y en el exterior, la comercialización distribución y exportación de sus productos y sus elaborados, la importación de materia prima, insumos, maquinas, equipos y repuestos que requiera para la elaboración de sus productos, así como de los bienes terminados para la comercialización interna.

El control de la Compañía es ejercido por la Junta General de Accionistas y su accionista mayoritario PHARMEXCORP LIMITED.

1.1 Situación económica del país.

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de Bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros separados, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros separados se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 1. Cada partida significativa del Estado Separado de Situación Financiera, Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado Separado de Cambios en el Patrimonio y Estado Separado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros separados.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros separados.

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018, así como, por la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 29 de diciembre de 2017, respecto al uso de la tasa de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, lo cual difiere con lo establecido en la NIC 19 “Beneficios a empleados”, vigentes a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se debe considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La preparación de los estados financieros separados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 5, 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 separados.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros separados y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado Separado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros separados y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.5. Efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado Separado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.6. Inversiones corrientes.

En este grupo contable se registra el efectivo invertido principalmente en instituciones financieras con la finalidad de recibir rendimientos. Las inversiones corrientes se clasifican de acuerdo a la intención que tuvo la Administración al momento de su adquisición a su valor razonable con cambios en i) resultados, ii) otros resultados integrales. En este grupo contable se registran los activos que son mantenidos para negociar, o que, desde el reconocimiento inicial, la entidad los haya medido al valor razonable o justo.

4.7. Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Activos financieros.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, lo anterior, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- la Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Además, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. El ingreso por intereses se reconoce usando el método de tasa de interés efectiva para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio.

Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero.

Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI y cuentas por cobrar clientes. No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

En contraste, las PCE en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que sea razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias y el sector en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible) del instrumento financiero;
- un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, precios del swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o la duración o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;
- cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
- un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor;
- aumentos significativos en el riesgo de crédito sobre otros instrumentos financieros del mismo deudor;

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- cambios adversos significativos actuales o pronosticados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulten en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones financieras.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 360 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante, lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) El instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de “grado de inversión” de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la Compañía pasa a ser una parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor. Al evaluar si ha existido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial de un compromiso de préstamo, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento del préstamo con el que se relaciona el compromiso de préstamo; para contratos de garantía financiera, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incumpla el contrato.

La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica según sea apropiado para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 360 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero.

Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Cuando la PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (cuentas por cobrar comerciales del sector privado y del sector público y otros deudores de la Compañía son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- estatus de morosidad;
- naturaleza, tamaño, industria y sector de los deudores; y,
- clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración de la Compañía para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio. Si la Compañía ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para la PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a la PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas.

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.

Clasificación como deuda o patrimonio.

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- Una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Baja en cuentas de pasivos financieros.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

4.7.1 Reconocimiento y medición posterior.

Reconocimiento.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior.

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar.*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Cuentas por cobrar partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por servicios prestados o venta de productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.

(b) *Otros pasivos financieros.*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.
- (ii) Cuentas por pagar partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas que se generaron desde su constitución que son exigibles en cualquier momento por parte del acreedor. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a provisiones y obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (iv) Obligaciones con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.
- (v) Obligaciones emitidas: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues devengan intereses a tasas vigentes en el mercado. Los costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación se reconocen en el estado de situación financiera.

Los intereses devengados en estas operaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro “Gastos Financieros”, los intereses pendientes de pago se presentan en el Estado de Situación Financiera, bajo el rubro “Obligaciones con instituciones financieras” y “Obligaciones emitidas”.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito que se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Las pérdidas por obsolescencia son determinadas en función al análisis de rotación de inventarios y posibilidad real de venta de los mismos. Al cierre de cada año dichas pérdidas son cargadas al estado de resultados integrales.

La futura realización de inventarios puede verse afectada por el costo de las materias primas que pueden modificar los precios de venta de los productos o de los costos de los insumos utilizados en el proceso productivo.

Las estimaciones y juicios se realizan en función a la mejor información disponible bajo el criterio de costo estándar, cualquier eventualidad que suscite en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en los próximos ejercicios, se registran en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en las cuentas de resultados integrales de la Compañía.

4.9. Gastos y otros pagos por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.10. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

4.11. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipos, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Los intereses y costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre de 2018, todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se ha activado costos de endeudamiento.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo. Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil (años)	Valor residual
Terrenos	N/A	(*)
Construcciones en curso	N/A	(*)
Obras de arte	0 a 10	(*)
Edificios	5 a 49	(*)
Instalaciones	3 a 35	(*)
Maquinaria	2 a 38	(*)
Equipo de planta	3 a 30	(*)
Equipo de oficina	3 a 10	(*)
Muebles y enseres	3 a 10	(*)
Equipos de computación	1 a 7	(*)
Licencias y software	(Nota 12) 3 a 10	(*)
Vehículos	2 a 5	5%

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros separados.

4.12. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Método de amortización.- los activos intangibles con vida útil finita, empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La Compañía evalúa las reducciones futuras esperadas en el precio de venta de un elemento que se elabore utilizando un activo intangible, esto con el fin de determinar la posible obsolescencia tecnológica o comercial del activo, lo cual, a su vez, podría reflejar una reducción de los beneficios económicos futuros incorporados al activo intangible y por ende un posible deterioro.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta los activos intangibles (Software y Licencias) como parte de las Propiedades, Planta y Equipos (Nota 4.11).

4.13. Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros separados para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

4.14. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.15. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS, comisiones y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Las comisiones comprenden comisiones por ventas devengadas que se liquidan de acuerdo al plan de compensación establecido por la Compañía.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de los beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos del gobierno local, publicados por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.16. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros separados (incluye costo financiero si aplicare).

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.17. Impuestos corrientes.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios del impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.18. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por las ganancias y/o pérdidas actuariales registradas en los informes de cálculos actuariales por beneficios a empleados estimados por un perito independiente, neto de impuestos diferidos.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo.

4.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- Ventas de bienes: La generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de productos destinados a la salud humana, veterinaria, terceros y consumo masivo. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. Las ventas de productos destinados a la salud humana, veterinaria, terceros y consumo masivo, se realizan generalmente al amparo de contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros).

El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

No hay componentes financieros, debido a que la venta es realizada con un período promedio de cobro reducido en ventas al sector privado, las ventas al sector público son por los montos de los acuerdos suscritos sin componentes financieros. El promedio de cobro está de acuerdo a prácticas normales de mercado.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.20. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.21. Utilidad / Pérdida por acción.

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

4.22. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones.

Las principales decisiones operativas de la Compañía están a cargo de la Junta General de Accionistas, entre ellas, la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento de los segmentos operativos.

Los segmentos operativos identificados por la Administración en función de la forma como se monitorea el negocio, desde una perspectiva de tipo de producto, son:

a. Salud Humana.

Destinado a la producción para el área de salud humana, el cual incluye una amplia gama de productos en diferentes presentaciones farmacéuticas, como: productos inyectables, antibióticos, penicilinas, sólidos galénicos, entre otros, representa el 90.62% (90.79% en 2017) de los ingresos de la Compañía.

b. Salud Animal.

Destinado a la producción para el área de salud animal, el cual incluye una variedad de productos biológicos, como: vacunas y bacterianas, representa el 9.38% (9.21% en 2017) de los ingresos de la Compañía.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La información financiera utilizada por la Administración para la toma de decisiones, corresponde a las cifras del Estado Separado de Pérdidas y Ganancias y Otros Resultados Integrales, clasificado por segmento, así:

	Diciembre 31, 2018	Segmentos	
		Salud Humana	Salud Animal
Ingresos	47,147,548	42,726,706	4,420,842
Costo de producción y ventas	30,126,184	27,577,541	2,548,643
Ganancia Bruta	17,021,364	15,149,165	1,872,199
Gastos de venta	8,188,657	7,524,812	663,845
Gastos de administración (1)	4,247,708	3,783,812	463,896
Gasto de transporte	1,106,346	1,046,290	60,056
Gasto de investigación	580,866	462,849	118,017
Otros gastos, netos	1,609,630	1,526,683	82,947
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	1,288,157	804,719	483,438
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	521,818	325,983	195,835
Efecto de impuestos diferidos	(222,891)	(139,241)	(83,650)
Utilidad del ejercicio	989,230	617,977	371,253
	Diciembre 31, 2017	Segmentos	
		Salud Humana	Salud Animal
Ingresos	45,801,810	41,581,438	4,220,372
Costo de producción y ventas	29,430,071	26,718,685	2,711,386
Ganancia Bruta	16,371,739	14,862,753	1,508,986
Gastos de venta	7,906,150	7,248,958	657,192
Gastos de administración (1)	4,403,073	3,993,156	409,917
Gasto de transporte	1,041,976	982,661	59,315
Gasto de investigación	631,486	520,534	110,952
Otros gastos, netos	1,407,735	1,297,821	109,914
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	981,319	819,623	161,696
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	270,746	245,798	24,948
Efecto de impuestos diferidos	(6,137)	(5,572)	(565)
Utilidad del ejercicio	716,710	579,397	137,313

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

(1) Incluye el gasto por participación trabajadores del período.

Los ingresos ordinarios, corresponden a los que son directamente atribuibles a cada segmento de operación. Dichos ingresos ordinarios no incluyen los otros ingresos únicamente los generados por las ventas de los productos que forman parte de cada segmento.

Los costos y gastos de cada segmento de operación, se determinan por aquellos derivados de las actividades propias que le son atribuibles. Dichos gastos incluyen los gastos de distribución, administración y comercialización.

No se presenta información por segmento de operación para el caso del Estado Separado de Situación Financiera, puesto que la Administración considera que todos los activos y pasivos se relacionan con el giro del negocio de la Entidad, adicionalmente, la Compañía también posee segmentos geográficos, ya que opera principalmente en dos áreas geográficas: mercado nacional y externo, en el cual se comercializa únicamente el segmento de salud animal, el segmento de salud humana solo se comercializa en el mercado nacional.

4.23. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros separados no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual, se han obtenido las licencias en materia ambiental de las autoridades de control, así como también se implementaron los mecanismos de control en las plantas de producción y de las bodegas de abastecimiento de productos.

4.24. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.25. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 9 y NIIF 15 desde el 1 de enero de 2018. Ver Nota 8.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.26. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2017, han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- el importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando sea apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce las PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La evaluación de si deberían ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Deterioro de activos no corrientes.- la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos los costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 11 y 22), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 24% al 2018 (25% al 2017) del total de las ventas.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas. Para las operaciones de crédito otorgadas por la Compañía, la evolución de los indicadores de cartera vencida, índice de morosidad y cobertura de provisiones, es así:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Índice de morosidad	25%	31%
Cobertura de provisiones sobre cartera deteriorada (veces)	0.11	0.05

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducir el riesgo de crédito cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores, entidades financieras y obligacionistas para el caso de obligaciones emitidas.

El enfoque de la Compañía 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 principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Además, posee líneas de financiamiento, y la capacidad de emitir instrumentos de deuda en el mercado de valores.

Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento del riesgo de liquidez en un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por lo tanto, la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

El modelo de negocio y factibilidad interno, administra la liquidez tomando en consideración a lo siguiente:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>		
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	8,317,735	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	802,267	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	41,001	-
Obligaciones con instituciones financieras	4,107,778	1,525,000
Obligaciones emitidas	360,561	81,491
	13,629,342	1,606,491
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	9,566,527	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	808,119	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	41,001	-
Obligaciones con instituciones financieras	4,789,778	2,202,778
Obligaciones emitidas	551,271	442,052
	15,756,696	2,644,830

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	22,791,895	24,922,236
Menos efectivo e inversiones corrientes	1,015,494	53,410
Total deuda neta	21,776,401	24,868,826
Total patrimonio neto	23,130,948	22,059,787
Índice de deuda - patrimonio neto	94.14%	112.73%

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta:

- Cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador, y
- las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

En relación al párrafo precedente y con el fin de administrar el riesgo de tasa de interés, la deuda financiera que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2018 se realiza con entidades locales y del exterior. Las tasas de interés de obligaciones con instituciones financieras locales en promedio fueron de 9.02 y del exterior del 6.5%.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2018, la tasa de interés generada por la emisión de obligaciones es del 8% anual para la novena emisión. No obstante, los plazos de la emisión de obligaciones permiten mitigar cualquier riesgo de tasas que pudieran existir de obtener dicho endeudamiento en el mercado financiero normal.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasa de cambio en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía está expuesta a riesgos de moneda en sus ventas, compras, activos y pasivos que estén denominados en una moneda distinta de la moneda funcional.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo de precio de productos comercializados.- la exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones y la política del gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta para aquellos productos que son importados para su comercialización, sin embargo cabe mencionar que, en el tipo de industria que desarrolla la Compañía, el techo de precios los fija el Ministerio de Salud Pública junto con el Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de uso y consumo humano en amparo al Decreto Ejecutivo 400 suscrito el 14 de julio de 2014 y publicado en el Registro Oficial 299 del 29 de julio de 2015, la finalidad del mismo corresponde a estructurar estrategias de regulación del mercado farmacéutico para favorecer el acceso a los mismos en relación a un mercado competitivo y regulado.

Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento de contraloría a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios significativos.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de precios de productos elaborados.- En cuanto a los productos que son elaborados localmente, la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de las principales materias primas que forman parte de dichos productos. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes.

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores. La Compañía ha suscrito con sus principales proveedores, convenios de abastecimiento de inventario y de servicios.

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables (Expresado en dólares)

Diciembre 31 de 2018:

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	
Activos financieros	Efectivo	Saldos en caja - bancos	60,201	-	-
	Inversiones corrientes	Depósitos a corto plazo	955,293	-	-
	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	Corrientes			11,534,299
	Cuentas por cobrar clientes relacionados	Corrientes			424,265
	Otras cuentas por cobrar no relacionados	Corrientes	-	-	55,095
Pasivos financieros	Obligaciones con instituciones financieras	Corrientes	-	-	4,107,778
		No corrientes	-	-	1,525,000
	Obligaciones emitidas	Corrientes	-	-	360,561
		No corrientes	-	-	81,491
Otros pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores no relacionados	Corrientes	-	-	8,317,735
	Otras cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	-	-	802,267
	Otras cuentas por pagar relacionadas	Corrientes	-	-	41,001

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Diciembre 31 de 2017:

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	
Activos financieros	Efectivo	Saldos en caja - bancos	16,688	-	-
	Inversiones corrientes	Depósitos a corto plazo	36,722	-	-
	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	Corrientes			11,233,803
	Cuentas por cobrar clientes relacionados	Corrientes			354,143
	Otras cuentas por cobrar no relacionados	Corrientes	-	-	54,314
Pasivos financieros	Obligaciones con instituciones financieras	Corrientes	-	-	4,789,778
		No corrientes	-	-	2,202,778
	Obligaciones emitidas	Corrientes	-	-	551,271
		No corrientes	-	-	442,052
Otros pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores no relacionados	Corrientes	-	-	9,566,527
	Otras cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	-	-	808,119
	Otras cuentas por pagar relacionadas	Corrientes	-	-	41,001

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

8. EFECTOS DE CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES.

Al 01 de enero de 2018, la Compañía ha realizado la implementación de:

NIIF 9 - Instrumentos Financieros.

NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

Con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2018.

A continuación, se detalla la aplicación de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a contar desde el 2018:

NIIF 9 “Instrumentos financieros”.

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros separados. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros separados, el cual se resume como sigue:

(i) Clasificación y medición.

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo la NIIF 9. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

(ii) Deterioro del valor.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

Al 1 de enero de 2018, producto de la aplicación del nuevo modelo de deterioro de valor, la Compañía estableció un impacto en la provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$55,270, valor que no afectó a los resultados acumulados de la Compañía, debido a que se considera no significativo.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

(iii) Contabilidad de cobertura.

Al aplicar por primera vez la NIIF 9, la Compañía podía elegir como política contable seguir aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requisitos de la NIIF 9, hasta el momento en que se publique y adopte la normativa relativa a “macro-coberturas”. La Compañía escogió aplicar los nuevos requerimientos de la NIIF 9 en la fecha de su adopción, esto es, 1 de enero de 2018.

Al 1 de enero de 2018, la aplicación del nuevo modelo de contabilidad de coberturas no ha tenido impacto en los estados financieros separados de la Compañía.

NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros separados. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de la Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de la Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis del principal versus agente; existencia de garantías de tipo de servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

Las transacciones relativas a ingresos se generan por la venta de productos destinados a la salud humana, veterinaria, terceros y de consumo masivo, en las cuales se presentan las siguientes obligaciones de desempeño:

Existe una obligación de desempeño claramente identificable en los contratos con clientes (orden de venta), incluyendo las que contienen ingresos con contraprestaciones variables, la Administración de la Compañía evaluó la mejor estimación de acuerdo a lo estipulado en tales contratos, registrando los ingresos en el período que corresponden; por lo tanto, a la fecha de transición, producto de la aplicación del nuevo modelo de reconocimiento de ingresos, la Compañía no determinó un efecto significativo que afecte sus resultados acumulados.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía ha realizado un análisis de los impactos antes mencionados por la adopción de las nuevas normas y ha concluido que los mismos no son materiales frente a los estados financieros separados en su conjunto por lo cual no se ha procedido a registrar ningún ajuste.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

9. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja		5,400	5,900
Bancos	(1)	54,801	10,788
	(2)	60,201	16,688

- (1) Comprende los depósitos a la vista en Bancos locales, con clasificación de riesgo entre AA y AAA-, y una cuenta en el Regions Bank del exterior cuyo saldo es por 3,171.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

10. INVERSIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Banco Produbanco:</u>			
Inversión al 4.50% de interés nominal anual y vencimiento en abril de 2019.	(1)	36,722	36,722
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas Internas	(2)	918,571	-
		955,293	36,722

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el certificado de depósito a plazo se mantiene en garantía para el pago de proveedores en el exterior por las importaciones realizadas por la Compañía.
- (2) Corresponde a, conforme la Resolución No. 117012018RDEV421396 del 18 de diciembre de 2018, emitido por la Administración Tributaria. Nota de crédito desmaterializada por 169,254 por el reclamo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta y una nota de crédito por 749,743 por el reclamo del impuesto a la salida de divisas, la misma será utilizada únicamente para el pago del Impuesto a la Renta o su anticipo sin restricción del ejercicio fiscal al que se quiera aplicar.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

11. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cientes locales	11,756,689	11,342,243
Cientes del exterior	111,188	72,035
	11,867,877	11,414,278
(-) Deterioro acumulado de créditos incobrables	(333,578)	(180,475)
	11,534,299	11,233,803
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	11,534,299	11,233,803
No corriente	-	-
	11,534,299	11,233,803

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes no relacionados, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2018				Diciembre 31, 2017 (1)	
	No. Clientes	Saldo	Provisión		No. Clientes	Saldo
			%	Valor		
<u>Por vencer:</u>	660	10,520,693	-	-	759	10,439,355
<u>Vencidas sector privado:</u>						
De más de 1 año	43	144,345	8.36	12,064	48	112,843
<u>Vencidas sector público:</u>						
De 1 a 2 años	60	711,267	9.26	65,863	117	345,880
De 2 a 3 años	21	133,789	27.78	37,167	86	374,223
De 3 a 4 años	25	302,919	55.56	168,302	79	83,144
De 4 a 5 años	25	28,087	83.33	23,405	28	58,833
Más de 5 años	46	26,777	100	26,777	-	-
	284	11,867,877		333,578		11,414,278

(1) Al 31 de diciembre de 2017, el efecto de aplicar la NIIF 9, no fue significativo por lo que no se presenta el deterioro.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

Cambios en el deterioro acumulados de cuentas incobrables, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	(180,475)	(289,156)
Provisión del año	(171,443)	(100,000)
Castigos	18,340	208,681
Saldo final	(333,578)	(180,475)

El monto de la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017, asciende a 333,578 y 180,475, respectivamente. Considerando la solvencia de los deudores, el comportamiento histórico de la cobranza y el análisis de pérdidas crediticias esperadas, la Compañía ha estimado que la provisión de deudores incobrables al cierre del ejercicio es suficiente.

12. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Productos terminados producidos / comprados	2,903,648	2,393,869
Productos en proceso	59,421	699,934
Materias primas	4,187,444	4,692,113
Suministros o materiales a ser consumidos	78,548	66,792
Productos semielaborados	809,151	861,013
Mercaderías en tránsito	884,848	1,134,408
	8,923,060	9,848,129

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de producción y ventas fue por 30,126,184 y 29,430,071 respectivamente. (Nota 26).

13. GASTOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Primas de seguros prepagadas	29,346	805
Gastos financieros pagados por anticipado	24,877	36,359
Anticipos a proveedores	114,982	62,925
Otros pagos anticipados	2,140	23,013
	171,345	123,102

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Costo	38,415,631	38,043,207
Depreciación acumulada	16,840,370	15,388,871
	21,575,261	22,654,336
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	9,109,303	9,109,303
Edificios	1,748,881	1,968,458
Instalaciones	1,617,594	1,707,202
Maquinaria		
(1)	6,836,263	7,308,009
Equipo de planta	148,053	141,150
Equipo de oficina	77,606	90,741
Muebles y enseres	74,487	114,304
Equipos de computación	19,073	77,549
Software y licencias	1,621,896	1,845,767
Vehículos	17,367	34,185
Obras de arte	31,570	31,849
Construcciones en curso	273,168	225,819
	21,575,261	22,654,336

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye dos prendas industriales de maquinaria, como garantía de los préstamos recibidos de la Corporación Financiera Nacional (Nota 18, literal a) y sobregiros ocasionales con el Banco Produbanco.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos LIFE C.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

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

Concepto	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria	Equipo de		Muebles y enseres	Equipo de computación	Softwares y licencias	Vehículos	Obras de Arte	Construccio- nes en curso	Total
					Planta	Oficina							
AL 31 de diciembre de 2017:													
Saldos al 31 de diciembre de 2016	9,109,303	2,203,292	1,707,980	7,960,807	155,455	98,497	167,679	193,343	2,116,534	72,939	32,128	247,855	24,065,812
Adiciones	-	-	219,642	51,674	2,066	11,841	-	10,640	1,581	-	-	(22,036)	275,408
Transferencias	-	3,853	(3,853)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas / ventas	-	-	-	(1,287)	-	-	(217)	-	-	(17,566)	-	-	(19,070)
Depreciación	-	(238,687)	(216,567)	(703,185)	(16,371)	(19,597)	(53,158)	(126,434)	(272,348)	(21,188)	(279)	-	(1,667,814)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	9,109,303	1,968,458	1,707,202	7,308,009	141,150	90,741	114,304	77,549	1,845,767	34,185	31,849	225,819	22,654,336
Adiciones	-	-	143,537	208,179	23,339	6,498	6,026	10,068	18,178	-	-	50,926	466,751
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,577)	(3,577)
Depreciación	-	(219,577)	(233,145)	(679,925)	(16,436)	(19,633)	(45,843)	(68,544)	(242,049)	(16,818)	(279)	-	(1,542,249)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	9,109,303	1,748,881	1,617,594	6,836,263	148,053	77,606	74,487	19,073	1,621,896	17,367	31,570	273,168	21,575,261

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañías	Valor Nominal	Porcentaje de participación		Saldo en libros	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Inversiones en subsidiarias:</u>					
Life Colombia (1)	1,000	94.50%	94.50%	2,885	2,885
Genéricos Americanos					
Genamerica S.A.	1	99.07%	99.07%	870,426	870,426
				873,311	873,311
<u>Inversiones en asociadas:</u>					
Cofiec				-	264
				873,311	873,575

(1) Valor nominal se presenta en pesos colombianos.

(2) Los movimientos de otras inversiones no corrientes, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	873,575	873,575
Ventas y bajas	(264)	-
Saldo final	<u>873,311</u>	<u>873,575</u>

16. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores locales	(1)	1,639,934	1,716,531
Proveedores del exterior	(2)	6,677,801	7,849,996
		<u>8,317,735</u>	<u>9,566,527</u>

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	8,317,735	9,566,527
No corriente	-	-
	8,317,735	9,566,527

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Asociación de Profesionales LIFE (1)	477,083	440,658
Interes por pagar	48,332	112,310
Provisiones	252,183	152,7280
Contingencias SRI	15,257	91,292
Otras	9,412	11,131
	802,267	808,119

(1) Corresponde a tres convenios de préstamos entregados por la Asociación de Profesionales de LIFE, bajo el consentimiento de los trabajadores, los cuales generan intereses.

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Banco Guayaquil:</u>		
Préstamo al 8.50% de interés anual y vencimiento en enero de 2019. (a)	100,000	-
Préstamo al 8.75% de interés anual y vencimiento en marzo de 2018. (a)	-	400,000
<u>Corporación Financiera Nacional</u>		
Préstamo al 8.99% y 9.02% de interés anual y vencimiento en enero de 2022. (b)	2,202,778	2,880,556
Suman y pasan	2,302,778	3,280,556

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suman y vienen	2,302,778	3,280,556
<u>JP Morgan</u>		
Préstamo al 6.50% de interés anual y vencimiento en octubre de 2019. (a)	3,200,000	3,500,000
<u>Banco Produbanco</u>		
Sobregiro bancario	130,000	212,000
	5,632,778	6,992,556
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	4,107,778	4,789,778
No corriente	1,525,000	2,202,778
	5,632,778	6,992,556

(a) Este préstamo está garantizado sobre firmas.

(b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estos préstamos están garantizados mediante una prenda industrial de maquinaria de la Compañía por 5,202,470 (5,839,656 en 2017). (Nota 14, numeral 1).

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones con instituciones financieras, fue como sigue:

Año	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
2018	-	4,789,778
2019	4,107,778	677,778
2020	677,778	677,778
2021	677,778	677,778
2022	169,444	169,444
	5,632,778	6,992,556

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

19. OBLIGACIONES EMITIDAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Títulos valores		442,052	993,323
		442,052	993,323
<u>Clasificación:</u>			
Corriente		360,561	551,271
No corriente	(2)	81,491	442,052
		442,052	993,323

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo por pagar de los títulos valores emitidos, son los siguientes:

Serie	Mes - Año colocación	Clase	Monto nominal colocado	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Única	15 de marzo de 2014	A	2,015,000	242,493	399,949
Única	15 de marzo de 2014	B	985,000	199,559	593,374
Títulos emitidos a largo plazo			3,000,000	442,052	993,323

Mediante escritura pública de emisión de obligaciones del 15 de marzo de 2014 autorizada e inscrita en el Registro del Mercado de Valores según Resolución No. SC-IRQ-DRMV-2014-986 de la misma fecha, la Compañía emite los títulos valores con las siguientes características:

Emisor:	Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos LIFE C.A.
Representante de los obligacionistas:	Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
Estructurador financiero:	Intervalos Casa de Valores S.A.
Agente Pagador:	Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos LIFE C.A., será el agente pagador, por intermedio del Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A.
Monto de la Emisión:	US\$3,000,000
Clases y plazos:	Clase A: 1.800 días. Clase B: 2.160 días.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Número de cupones:	Clase A: 20 de capital y 20 de interés. Clase B: 24 de capital y 24 de interés.
Unidad monetaria:	Dólares de los Estados Unidos de América.
No. y valor nominal de la serie:	Serie única. Títulos desmaterializados $\geq$ US\$1,000.
Tasa de interés:	8% fija anual, calculada sobre el saldo del capital insoluto.
Forma de cálculo:	Base comercial 360/360.
Forma de amortización y plazos:	Capital e interés se pagarán cada 90 días.
Sistema de colocación:	Bursátil o extrabursátil
Cancelación anticipada:	Los cupones correspondientes al capital e intereses no establecen sorteos ni rescates anticipados.
Destino de los recursos:	- Proyecto de ampliación general de la Planta de Suero. - Actualización tecnológica: Adquisiciones de nuevo ERP y renovación de infraestructura. - Remodelación de la planta de inyectables.
Calificación de riesgos a la fecha de emisión:	La Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamericana SCRL S.A. el 28 de noviembre de 2013, calificó a la Novena Emisión de Obligaciones de la Compañía Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos LIFE C.A. en la categoría de riesgo AAA.

Con fecha 30 de noviembre de 2018, SummaRatings Calificadora de Riesgos calificó a la Novena Emisión de Obligaciones de la Compañía Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos LIFE C.A. en la categoría de riesgo AA. Esta categoría corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad de pago de capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general.

- (2) Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones emitidas, fue como sigue:

Año	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
2018	-	551,271
2019	360,561	360,561
2020	81,491	81,491
	442,052	993,323

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Participación a trabajadores por pagar (1)	227,322	173,174
Obligaciones con el IESS	168,842	133,252
Beneficios a empleados	270,293	224,579
	666,457	531,005

(1) Los movimientos de la participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en, Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	173,174	210,175
Provisión del año	227,322	173,174
Pagos	(173,174)	(210,175)
Saldo final	227,322	173,174

21. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal (21.1)	5,096,948	4,452,864
Desahucio (21.2)	1,409,201	1,322,059
	6,506,149	5,774,923

21.1. Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Años terminados	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	4,452,864	4,395,905
Costo de los servicios del período corriente	391,875	275,984
Costo por intereses	324,925	273,610
Pérdidas actuariales	12,369	87,429
Reducciones y liquidaciones anticipadas reconocido en el ORI	(38,095)	(34,988)
Beneficios pagados	(46,989)	(545,076)
Saldo al final del año	5,096,948	4,452,864

21.2. Bonificación por desahucio.- de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldos al comienzo del año	1,322,060	1,150,305
Costo de los servicios del período corriente	94,074	83,089
Costo por intereses	96,550	82,570
Pérdida actuarial reconocida en ORI	(56,208)	148,137
Beneficios pagados	(47,275)	(142,041)
Saldo al final del año	1,409,201	1,322,060

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	%	%
Tasa de descuento	7.72%	7.57%
Tasa de incremento salarial	1.50%	2.50%
Tasa de incremento de pensiones	2%	2%
Tasa de rotación promedio	11.80%	14.62%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Vida laboral promedio remanente	7.28	7.35
Antigüedad para jubilación (hombre y mujeres)	25	25

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(50,034)	(13,110)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(1%)	(1%)
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	53,246	13,295
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	1%	1%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	56,331	15,390
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	1%	1%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(53,266)	(14,611)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(1%)	(1%)

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>				
<u>relacionados:</u>				
Genéricos Americanos				
Genamerica S.A.	Subsidiaria	Comercial	424,265	341,288
Pharmex Limited	Accionista	Comercial	-	12,855
			<u>424,265</u>	<u>354,143</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>				
<u>relacionados:</u>				
Dividendos por pagar	Accionista	Dividendos	41,001	41,001
			<u>41,001</u>	<u>41,001</u>

Los saldos pendientes al cierre del período no están garantizados y son liquidados en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado ningún deterioro material, de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años para examinar la posición financiera de las partes relacionadas en el mercado en el cual la relacionada opera.

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Ventas:</u>				
Genéricos Americanos				
Genamerica S.A.	Subsidiaria	Comercial	2,981,867	3,271,084
			<u>2,981,867</u>	<u>3,271,084</u>

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos y salarios	896,567	1,015,213

23. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de los saldos por cobrar y pagar por impuestos corrientes, fue como sigue:

23.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes.

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>			
Impuesto al Valor Agregado		29	30
Retenciones en la fuente	(1)	489,918	155,258
Impuesto a la salida de divisas	(2)	338,438	1,574,970
Saldo a favor de la Compañía		828,385	1,730,258
Provisión impuesto a la salida de divisas (3)		261,461	-
		1,089,846	1,730,258
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Impuesto al valor agregado por pagar		312	438
Retenciones en la fuente de IVA por pagar		34,603	40,429
Retenciones en la fuente de IR por pagar		63,133	72,253
Salo a pagar por impuestos corrientes		98,048	113,120
Provisión Impuesto a la Salida de Divisas (3)		273,055	1,456
		371,103	114,576

- (1) Corresponde a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta realizadas en el período y que son utilizadas para el pago del impuesto a la renta corriente, o reclamadas en el caso de exceder el mismo.
- (2) Corresponde al impuesto a la salida de divisas (ISD) pagado en las importaciones de materia prima para la producción, realizados durante el período. Este crédito tributario es utilizado para compensar el impuesto a la renta por pagar de períodos futuros, o ser reclamados, mediante solicitud formal de devolución del ISD ante la Administración Tributaria.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (3) Durante el período se constituyeron provisiones para el pago del impuesto a la salida de divisas (ISD), en importaciones de materia prima para la producción, sobre los valores pendientes de pago a los proveedores del exterior. La provisión se registra como un activo y pasivo por impuestos corrientes por 261,461, el pasivo por impuestos corrientes incluye otras provisiones por cargos de importaciones por 11,594 (1,456 en 2017).

23.2. Conciliación Tributaria.- La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	1,288,157	981,319
(Más) Gastos no deducibles	1,167,674	775,110
(Más) Otros por beneficios definidos	17,753	-
(Menos) Otras deducciones	(386,311)	(588,026)
Utilidad gravable	2,087,273	1,168,403
Impuesto a la renta causado 22%	-	257,048
Impuesto a la renta causado 25%	521,818	-
Tarifa efectiva de impuesto a las ganancias del período	40.50%	27.59%
Impuesto a las ganancias causado	521,818	257,048
Anticipo del impuesto a las ganancias	403,653	451,243
Anticipo del impuesto a las ganancias (descontado de 40% por ley de reactivación económica)	-	270,746
Impuesto a las ganancias del período	521,818	270,746

23.3. Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta.- los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	1,730,258	781,398
Provisión del período	(521,818)	(270,746)
Devolución crédito tributario años anteriores		
ISD	(1,715,220)	-
Crédito tributario por retenciones en la fuente	488,206	441,285
Crédito tributario por Impuesto a la salida de divisas	831,678	778,321
Ajustes	15,281	-
Saldo final a favor	828,385	1,730,258

23.4. Saldos del impuesto diferido.

Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Beneficios a empleados	203,155	-
	203,155	-
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Propiedades, planta y equipos	-	19,736
	-	19,736

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2018:</u>				
Beneficios a empleados	-	(907,422)	94,804	812,618
	-	907,422	94,804	812,618
<u>Diciembre 31, 2017:</u>				
Propiedades, planta y equipos	-	89,709	-	(89,709)
	-	89,709	-	(89,709)

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de activos pasivos por impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Generados en el año	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>			
Beneficios a empleados	-	203,155	203,155
Propiedades, planta y equipos	(19,736)	19,736	-
	19,736	222,891	203,155

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Generados en el año	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>			
Propiedades, planta y equipo	(25,873)	6,137	(19,736)
	(25,873)	6,137	19,736

- (*) De acuerdo a las proyecciones de la Administración de la Compañía, existirán ganancias de ejercicios futuros que permitan compensar los activos por impuestos diferidos generados por beneficios definidos cuyo importe al 31 de diciembre de 2018 asciende a 203,155.

23.5. Aspectos Tributarios.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2018 y 2017.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 40.50% y 27,59%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año).

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.270,00 para el 2018).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para el año 2018 y 2017.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Circular 14, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Para el cálculo del anticipo a partir del año 2018, se permite que las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no consideren los costos y gastos por: sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social.

Adicionalmente, se excluirá los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio, los valores incurridos por generación de nuevo empleo y adquisición de activos productivos.

Reinversión de utilidades.

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del impuesto a la renta, sobre el monto reinvertido en activos productivos.

El beneficio en la reducción de la tarifa debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Esta disposición estuvo vigente hasta la declaración de impuesto a la renta de 2015.

A partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros separados, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2015 al 2017.

Precios de transferencia.

La legislación ecuatoriana en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia; además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2018 conforme al análisis de la normativa vigente la Compañía cumple las condiciones de exención de la norma y por ende no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Pago de impuesto a la renta por la enajenación de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital.

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El artículo innumerado incluido a continuación del artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno menciona que las sociedades que hayan enajenado acciones, participaciones o derechos representativos de capital presenten una declaración con esta información en el mes subsiguiente a haberlas efectuado, caso contrario se determinará una multa del 5% del total del valor transferido.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá devolver al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

A partir del 21 de agosto de 2018, fecha en la que se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal se incorpora la tabla progresiva para el pago único de impuesto a la renta en la utilidad generada por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, la cual establece un pago que va desde el 0% hasta el 10% sobre la utilidad.

Otros asuntos.

El 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se estableció las siguientes reformas tributarias aplicables para el año 2018:

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- Las entidades del sector financiero popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de Impuesto a la renta durante 5 años.
 - Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del Impuesto a la Renta por 3 años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.
 - Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador. No obstante, de lo indicado se permite el reconocimiento de impuestos diferidos sobre las obligaciones corrientes reconocidas a partir de 2018.
 - Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios, según la relación entre los gastos por compras a este tipo de contribuyentes, respecto al total de costos y gastos.
 - No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
 - Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
 - Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a US\$1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
 - Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
 - Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.
 - Están obligados al pago del Impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
 - Para los créditos provenientes de paraísos fiscales celebrados durante el período comprendido entre enero a agosto de 2018, los intereses no pueden ser utilizados como gastos deducibles para el pago del impuesto a la renta.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

1. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas:

a) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:

- 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

b) Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

- c) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas:
- Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.
 - El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.
 - Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- a) Exención del impuesto a la renta sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.
- b) Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:
- Sector agrícola.
 - Oleoquímica.
 - Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales.
 - Exportación de servicios.
 - Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea.
 - Eficiencia energética.
 - Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables.
 - Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- c) Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.
 - d) Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas.
 - e) Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
 - f) Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.
 - g) La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.
 - h) El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.
 - i) Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
 - j) Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.
 - k) Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:
 - Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.
 - Baterías, cargadores, cargadores para electrolineras para vehículos híbridos y eléctricos.
 - Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales.
 - Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.
 - l) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.
 - m) Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.
 - n) Devolución de IVA para exportadores de servicios.
 - o) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
 - p) Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- q) Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- r) Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario de ser el caso.

3. Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en Ecuador:

- a) Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.
- b) Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:
 - Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
 - Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
 - Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.
- c) Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.

4. Disposiciones:

- a) Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.
- b) En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.
- c) En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.
- d) Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

24. PATRIMONIO.

24.1. Capital.- al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está constituido por 13.400.384 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24.2. Reservas.- esta cuenta está conformada por:

Legal.- la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

24.3. Otros resultados integrales.- al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a las ganancias y/o pérdidas actuariales registradas en los informes de cálculos actuariales por beneficios a empleados estimados por un perito independiente, neto de impuestos diferidos.

24.4. Resultados acumulados.

Utilidades acumuladas y de equipo.- al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de estas cuentas están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la adopción a las NIIF.- los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF". El saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Venta de bienes:</u>	(1)		
Ventas gravadas		65,746	46,230
Ventas exentas		58,896,720	56,156,565
Exportación		311,133	285,032
Descuento en ventas gravadas		(11,621)	(9,033)
Descuento en ventas exentas		(10,905,094)	(9,983,897)
Otros descuentos		(1,209,336)	(693,087)
		47,147,548	45,801,810

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Ciertos acuerdos con distribuidores proporcionan un derecho de bonificaciones en producto por volumen de ventas. Actualmente, la Compañía reconoce los ingresos por la venta de bienes al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos.

Las bonificaciones a ser entregadas a los distribuidores se reconocen como una disminución a los ingresos en el estado de resultados integrales, a través de una estimación razonable acorde a las políticas de que la Compañía acuerda con sus distribuidores.

Estas disposiciones dan lugar a una consideración variable de acuerdo a la NIIF 15, y se estima al momento de cada venta y se revisa su razonabilidad de manera periódica.

Para el caso de devoluciones del producto, la Compañía también evalúa la posibilidad en base a estimaciones históricas y procede a la generación de una provisión al momento de la venta, la misma que se compensará cuando se ejecute realmente la devolución esperada. Su razonabilidad se analiza de manera periódica.

26. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Venta de bienes:</u>		
Materia prima y materiales	21,883,659	21,750,537
Sueldos y salarios	2,950,186	2,765,165
Beneficios sociales	918,392	814,616
Jubilación patronal y desahucio	292,146	239,598
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	735,955	697,765
Mantenimiento y reparación	933,835	799,618
Atenciones y otros servicios	112,127	108,633
Servicios básicos	437,223	449,649
Depreciaciones	1,109,115	1,130,805
Combustibles y lubricantes	486,926	393,067
Bodegajes	240,774	177,039
Otros	25,846	103,579
(Nota 12) (1)	30,126,184	29,430,071

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

27. GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos y salarios	4,777,630	4,522,582
Beneficios sociales	1,410,591	1,302,812
Jubilación patronal y desahucio	615,336	509,220
Honorarios	1,336,869	1,714,301
Atenciones y otros servicios	1,102,604	1,098,187
Gastos de ventas (promoción y publicidad)	906,326	852,497
Muestras médicas	616,744	554,937
Fletes y movilizaciones	1,917,869	1,830,204
Impuestos y contribuciones	321,271	383,924
Depreciación PPE	433,134	537,009
Obsolescencia de inventarios	311,384	396,178
Regalías	555,519	559,652
Gasto intereses y bancarios	806,192	834,478
Deterioro cuentas por cobrar	171,443	100,000
Otros	222,973	21,265
	15,505,885	15,217,246

28. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros separados (Abril 17, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Laboratorios Industriales Farmacéuticos Ecuatorianos C.A. - LIFE

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS.

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 17 de Abril de 2019 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros separados.
