

LABORATORIO VIDA (LABOVIDA) S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Con el informe de los auditores independientes)

LABORATORIO VIDA (LABOVIDA) S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

IASB – Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

LABORATORIO VIDA (LABOVIDA) S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Laboratorio Vida (Labovida) S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

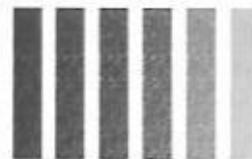
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Laboratorio Vida (Labovida) S. A., al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Laboratorio Vida (Labovida) S. A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otros cuestiones

Los estados financieros de Laboratorio Vida (Labovida) S. A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores que expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 07 de abril del 2017.



Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros

La administración de Laboratorio Vida (Labovida) S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

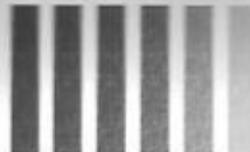
Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.



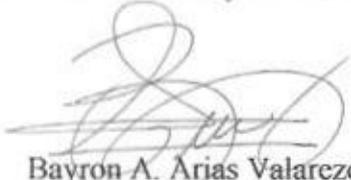
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Informe sobre otros requerimientos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Laboratorio Vida (Labovida) S. A., al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

SALCEDO & ASOC. CÍA. LTDA.
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862


Bayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G.11.973

Mayo 08 del 2018
Guayaquil, Ecuador



LABORATORIO VIDA (LABOVIDA) S. A.

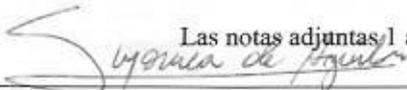
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

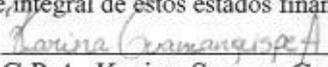
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	261,789	196,948
Inversiones financieras	5	495,281	402,548
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	651,782	752,587
Inventarios	7	546,741	422,446
Activos por impuestos corrientes	8	61,690	34,222
Total activos corrientes		<u>2,017,283</u>	<u>1,808,751</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	9	<u>1,568,989</u>	<u>1,028,529</u>
Total activos no corrientes		<u>1,568,989</u>	<u>1,028,529</u>
Total activos		<u><u>3,586,272</u></u>	<u><u>2,837,280</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	10	107,864	206,638
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	11	1,056,495	842,499
Pasivos por impuestos corrientes	8	92,144	35,650
Obligaciones acumuladas	12	<u>170,408</u>	<u>80,441</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,426,911</u>	<u>1,165,228</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	10	157,135	39,395
Cuentas por pagar a largo plazo	13	273,803	183,247
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>217,449</u>	<u>175,214</u>
Total pasivos no corrientes		<u>648,387</u>	<u>397,856</u>
Total pasivos		<u>2,075,298</u>	<u>1,563,084</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	100,000	100,000
Reserva legal		34,282	13,533
Resultados acumulados		1,178,116	1,042,741
Resultado del ejercicio		186,743	117,922
Otros resultados integrales acumulados		<u>11,833</u>	<u>-</u>
Total del patrimonio		<u>1,510,974</u>	<u>1,274,196</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>3,586,272</u></u>	<u><u>2,837,280</u></u>

Las notas adjuntas 1 a la 25 son parte integral de estos estados financieros.


Sra. Mónica Teodora Avilés Avilés
Gerente General


C.P.A. Karina Susana Guamanquispe Aguilar
Contadora

LABORATORIO VIDA (LABOVIDA) S. A.

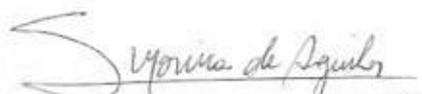
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	6,087,843	3,922,231
COSTO DE VENTAS	18	<u>(4,214,273)</u>	<u>(2,499,900)</u>
Utilidad bruta		1,873,570	1,422,331
Otros ingresos	19	51,136	39,772
GASTOS			
Gastos de administración	20	(709,215)	(517,750)
Gastos de ventas	21	<u>(869,046)</u>	<u>(756,393)</u>
Utilidad operacional		346,445	187,960
Gastos financieros	22	<u>(71,836)</u>	<u>(36,778)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		274,609	151,182
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	(67,117)	(33,260)
Diferido		-	-
Total		<u>(67,117)</u>	<u>(33,260)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>207,492</u>	<u>117,922</u>

Las notas adjuntas 1 a la 25 son parte integral de estos estados financieros.



Sra. Mónica Teodora Avilés Avilés
Gerente General



C.P.A. Karina Susana Guamanquispe Aguilar
Contadora

LABORATORIO VIDA (LABOVIDA) S. A.

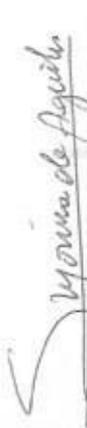
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

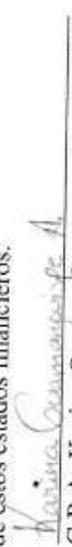
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					Total
	Capital social	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultado del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10,000	13,533	362,339	605,332	66,514	1,057,718
Más (menos) transacciones durante el año-						
Transferencia del resultado	-	-	66,514	-	(66,514)	-
Aumento de capital social	90,000	-	-	-	-	90,000
Ajuste contable	-	-	8,556	-	-	8,556
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	117,922	117,922
Saldos al 31 de diciembre del 2016	100,000	13,533	437,409	605,332	117,922	1,274,196
Más (menos) transacciones durante el año-						
Transferencia del resultado	-	-	117,922	-	(117,922)	-
Ajuste contable	-	-	17,453	-	-	17,453
Reconocimiento de ganancias actuariales	-	-	-	-	-	11,833
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	207,492	207,492
Apropiación de reserva legal	-	20,749	-	-	(20,749)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	100,000	34,282	572,784	605,332	186,743	1,510,974

Las notas adjuntas 1 a la 25 forman parte integral de estos estados financieros.


 Sra. Mónica Teodora Avilés Avilés
 Gerente General


 C.P.A. Karina Susana Guamanquispe Aguilar
 Contadora

LABORATORIO VIDA (LABOVIDA) S. A.

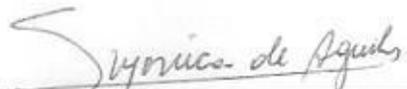
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

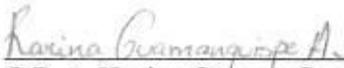
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		207,492	117,922
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		137,493	122,937
Ajustes por gastos en provisiones		41,219	4,416
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		27,684	117,225
Cambios netos en activos y pasivos-			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		100,805	(297,638)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(27,468)	3,820
Aumento en inventarios		(124,295)	(104,019)
Aumento en cuentas por pagar		213,996	329,436
Aumento en pasivo por impuestos corrientes		56,494	2,645
Aumento en obligaciones acumuladas		89,967	17,080
Aumento en cuentas por pagar a largo plazo		90,556	183,247
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos		1,016	(8,556)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de Operación		814,959	488,515
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones temporales		(92,733)	(135,073)
Adiciones de activos		(676,351)	(65,208)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		(769,084)	(200,281)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Obligaciones financieras a corto plazo		(98,774)	(9,400)
Obligaciones financieras a largo plazo		117,740	(216,306)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados) en actividades de Financiación		18,966	(225,706)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		64,841	62,528
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		196,948	134,420
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	261,789	196,948

Las notas 1 a la 25 son parte integral de estos estados financieros.


 Sra. Mónica Teodora Avilés Avilés
 Gerente General


 C.P.A. Karina Susana Guamanquispe Aguilar
 Contadora

LABORATORIO VIDA (LABOVIDA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Laboratorio Vida (Labovida) S. A., fue constituida el 19 de junio de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 31 de julio de 1997. El objeto principal de la compañía es el desarrollo y exportación de productos farmacéuticos. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Av. Juan Tanca Marengo, Cdla. Santa Adriana Solar 4 Manzana B.

Sus accionistas con el 99.996% del capital social Julio Alberto Aguilar Maldonado, con el 0.002% Julio Josué Aguilar Mayea; y, con el 0.002% Sthefany Elizabeth Aguilar Mayea, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículo	5

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(f) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(g) Impuestos-

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

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(h) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

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

- (j) Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

- (k) Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	-	36,887
Banco Internacional Cta. Ahorro No. 1650700213	884	38,860
Banco Internacional Cta. Ahorro No. 1650767911	1,696	484
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1650611882	78,696	-
Banco Pichincha Cta. Ahorro No. 3689108500	85,652	89,676
Banco Guayaquil Cta. Cte. Ahorro 3578971	94,861	31,041
	<u>261,789</u>	<u>196,948</u>

NOTA 5. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las inversiones financieras consistía en:

	2017	2016
Depósitos a plazo (1)	495,281	402,548
	<u>495,281</u>	<u>402,548</u>

(1) Corresponden a depósitos a plazo, los cuales se detallan a continuación:

	2017			Tasa de
	<u>Capital</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Interés</u>
<u>Banco Internacional</u>				
Operación 165102341	127,471	365 días	Abril-2018	5.45%
Operación 165102118	165,000	730 días	Mayo-2018	6.50%
Operación 165102472	2,810	365 días	Octubre-2018	5.00%
Subtotal	<u>295,281</u>			
<u>Banco Guayaquil</u>				
Operación 771254	100,000	731 días	Septiembre-2018	6.50%
Operación 969102	100,000	365 días	Septiembre-2018	6.00%
Subtotal	<u>200,000</u>			
Total	<u>495,281</u>			
	2016			Tasa de
	<u>Capital</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Interés</u>
<u>Banco Internacional:</u>				
Operación: 165102182	31,584	160 días	Febrero-2017	5.00%
Operación: 165102183	31,594	161 días	Febrero-2017	5.00%
Operación: 165101557	108,116	36 meses	Marzo-2017	6.00%
Operación: 165102227	2,677	365 días	Octubre-2017	5.00%
Operación: 165102118	165,000	730 días	Mayo-2018	6.50%
Subtotal	<u>338,971</u>			
<u>Banco Pichincha</u>				
Operación: 1754845	63,577	549 días	Octubre-2017	6.50%
Total	<u>402,548</u>			

Al 31 de diciembre del 2017 el Certificado de Depósito N° 771254 en el Banco Guayaquil por US\$ 100,000 a 731 días plazo, esta prendado por la obligación financiera con el mismo banco, Ver Nota 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes no relacionados	377,412	617,623
Cientes relacionados	274,370	134,964
	<u>651,782</u>	<u>752,587</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 402,010 (US\$ 330,141 al 2016)

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 249,772 (US\$ 422,446 al 2016), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Entre 1 y 30 días	99,651	192,479
Entre 31 y 180 días	72,431	145,807
Más de 181 días	77,690	84,160
	<u>249,772</u>	<u>422,446</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima	251,016	273,889
Productos terminados	295,725	148,557
	<u>546,741</u>	<u>422,446</u>

NOTA 8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto a la renta	61,690	34,222
	<u>61,690</u>	<u>34,222</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	67,117	33,260
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	25,027	2,390
	<u>92,144</u>	<u>35,650</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización; no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

Impuesto a la renta reconocida en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Resultado según estados financieros antes de impuesto a la renta	274,609	151,182
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	30,468	-
Utilidad gravable	305,077	151,182
Tarifa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>67,117</u>	<u>33,260</u>
Anticipo de impuesto a la renta	34,760	30,356
(-) Rebaja del saldo del anticipo – Decreto Ejecutivo No. 210	(13,689)	-
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (1)	<u>21,071</u>	<u>30,356</u>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual 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.

Con fecha 20 de noviembre del 2017, mediante Decreto Ejecutivo No. 210 el Presidente de la República del Ecuador establece las rebajas del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, en base a las siguientes condiciones: rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500,000; rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre US\$ 500,000.01 hasta US\$ 1,000,000; y, rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta del 2017 cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$ 1,000,000.01 o más.

Para el año 2017, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 21,071; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 67,117. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 67,117 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al		Saldos al		Saldos al
	31/Dic/2015	Adiciones	31/Dic/2016	Adiciones	31/Dic/2017
Construcciones en proceso	-	11,048	11,048	85,119	96,167
Terrenos	47,520	-	47,520	-	47,520
Edificios	541,813	-	541,813	-	541,813
Instalaciones	5,920	-	5,920	31,743	37,663
Muebles y enseres	11,567	-	11,567	5,403	16,970
Maquinaria y equipos	673,331	9,768	683,099	228,878	911,977
Equipos de computación	27,720	6,681	34,401	5,193	39,594
Vehículos	377,355	(34,551)	342,804	162,897	505,701
	1,685,226	(7,054)	1,678,172	519,233	2,197,405
Menos- Depreciación acumulada	(580,299)	69,344	(649,643)	21,227	(628,416)
	<u>1,104,927</u>	<u>(76,398)</u>	<u>1,028,529</u>	<u>540,460</u>	<u>1,568,989</u>

Al 31 de diciembre del 2017: i) 12 vehículos marca Chevrolet están prendados a favor del Banco Guayaquil; y, ii) Bienes muebles están prendados a favor del Banco Pichincha, Ver Nota 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones financieras eran las siguientes:

	2017		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>
	<u>Porción Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>		
<u>Banco Guayaquil:</u>				
Operación: 182896	31,782	-	Septiembre-2018	9.76%
Factoring vehículos	38,496	157,135	Agosto-2022	9.76%
Subtotal	70,278	157,135		
<u>Banco Internacional:</u>				
Operación: 165300837	34,217	-	Mayo-2018	9.80%
<u>Banco Amazonas:</u>				
Crédito Directo	3,369	-	Octubre-2018	11.23%
Total	107,864	157,135		

	2016		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>
	<u>Porción Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>		
<u>Banco Guayaquil:</u>				
Factoring Vehículos	19,321	-	Septiembre-2017	9.76%
<u>Banco Internacional:</u>				
Operación: 165300551	4,927	-	Diciembre-2016	9.80%
Operación: 165300564	9,628	-	Marzo-2017	9.80%
Operación: 165300837	82,646	34,437	Mayo-2018	9.80%
Subtotal	97,201	34,437		
<u>Banco General Rumiñahui:</u>				
Operación: 41287300	28,155	-	Septiembre-2017	16.80%
<u>Banco Pichincha:</u>				
Operación: 247075100	39,565	-	Noviembre-2017	11.20%
<u>Banco Amazonas:</u>				
Crédito Directo	5,951	4,958	Octubre-2018	11.23%
<u>Banco Produbanco:</u>				
Operación: 324519	16,445	-	Julio-2017	9.76%
Total	206,638	39,395		

Al 31 de diciembre del 2017, las obligaciones con el Banco Guayaquil están garantizadas con 12 contratos de venta con reserva de dominio y cesión de derecho sobre vehículos; y, 1 certificado de depósito; con el Banco Pichincha se mantiene prenda comercial de bienes muebles, Ver Nota 5. INVERSIONES FINANCIERAS; y, Nota 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, neto.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores locales	642,590	488,719
Cuentas por pagar proveedores exterior	273,662	92,959
Cuentas por pagar relacionadas	-	146,448
Préstamos por pagar accionistas	9,444	8,585
Obligaciones con el IESS	41,158	33,247
Otras cuentas por pagar	89,641	72,541
	<u>1,056,495</u>	<u>842,499</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2017	2016
Décimo tercer sueldo	10,859	8,591
Décimo cuarto sueldo	54,531	45,171
Vacaciones	56,558	-
Participación a trabajadores (1)	48,460	26,679
	<u>170,408</u>	<u>80,441</u>

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía ha cancelado US\$ 26,679 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2016.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2017	2016
Préstamos por pagar accionistas	173,803	183,247
Otras cuentas por pagar largo plazo	100,000	-
	<u>273,803</u>	<u>183,247</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2017	2016
Jubilación patronal	154,223	126,964
Bonificación por desahucio	63,226	48,250
	<u>217,449</u>	<u>175,214</u>

Los movimientos del 2017 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2017	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	126,964	48,250
Costo laboral por servicios actuariales	30,462	10,757
Costo financiero	9,333	3,515
Ganancias / pérdidas actuariales	(1,400)	704
Reducciones/Pagos	(11,136)	-
Saldo final	<u>154,223</u>	<u>63,226</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 por un actuario independiente. 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.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	7.69%	7.49%
Tasa esperada de incremento salarial	2.50%	3.00%

NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	261,789	196,948
Inversiones financieras (Nota 5)	495,281	402,548
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	651,782	752,587
	<u>1,408,852</u>	<u>1,352,083</u>
 <u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 10)	107,864	246,033
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	1,056,495	842,499
	<u>1,164,359</u>	<u>1,088,532</u>

NOTA 16. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 está constituido por 100,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2017, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 34,282.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias acumuladas distribuíbles	437,409	362,339
Resultados año anterior	117,922	66,514
Ajuste contable	17,453	8,556
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	605,332	605,332
Total	<u>1,178,116</u>	<u>1,042,741</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF-

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

Otros resultados integrales acumulados- Corresponde a las variaciones de los valores actuariales de la provisión por obligaciones por beneficios definidos de trabajadores. El saldo acumulado de ganancias actuariales al 31 de diciembre del 2017 es de US\$ 11,833.

NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2017	2016
Ventas tarifa 0% de IVA	<u>6,087,843</u>	<u>3,922,231</u>

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de ventas comprenden:

	2017	2016
Inventario inicial de materia prima (Nota 7)	273,889	196,056
(+) Compras netas de materia prima	2,857,022	1,506,035
(-) Inventario final de materia prima (Nota 7)	(251,016)	(273,889)
Inventario inicial de productos terminados (Nota 7)	148,557	122,374
(-) Inventario final de productos terminados (Nota 7)	(295,725)	(148,557)
Sueldos y salarios	826,836	665,778
Beneficios sociales y otras remuneraciones	142,491	83,269
Aporte a la seguridad social	148,318	126,123
Mantenimiento y reparaciones	38,290	33,743
Suministros y materiales	114,889	65,736
Seguros	9,270	9,270
Gastos de gestión	5,165	-
Bonificación por desahucio	6,552	-
Jubilación patronal	18,555	-
IVA costo	35,651	15,886
Depreciaciones	60,367	47,173
Otros costos	75,162	50,903
	<u>4,214,273</u>	<u>2,499,900</u>

NOTA 19. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros ingresos comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rendimientos financieros	51,136	39,772

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	216,333	199,500
Beneficios sociales y otras remuneraciones	37,281	25,224
Aporte a la seguridad social	36,510	33,452
Participación trabajadores	48,460	26,679
Honorarios profesionales y dietas	44,594	11,799
Mantenimiento y reparaciones	17,524	10,659
Suministros y materiales	1,971	221
Seguros	19,449	16,611
Gastos de gestión	23,080	15,202
Bonificación por desahucio	1,715	4,416
Jubilación patronal	4,855	-
Impuestos, contribuciones y otros	7,981	5,446
IVA gasto	86,378	35,147
Gastos de viaje	6,764	869
Depreciación	77,126	75,764
Pérdida en venta de activo fijo	15,705	-
Otros gastos administrativos	63,489	56,761
	<u>709,215</u>	<u>517,750</u>

NOTA 21. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	314,229	335,271
Beneficios sociales y otras remuneraciones	76,767	42,905
Aporte a la seguridad social	51,379	58,521
Arrendamientos de inmuebles	12,375	3,300
Mantenimiento y reparaciones	7,874	525
Combustibles	59,798	54,103
Promoción y publicidad	119,549	96,460
Suministros y materiales	5,177	1,082
Transporte	36,304	32,403
Seguros	26,142	5,360
Gastos de gestión	5,917	8,462
Bonificación por desahucio	2,490	-
Jubilación patronal	7,052	-
Gasto por cuentas incobrables	-	5,224
Gastos de viaje	72,455	63,965
Otros gastos de ventas	71,538	48,812
	<u>869,046</u>	<u>756,393</u>

NOTA 22. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses financieros	71,836	36,778

NOTA 23. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Garantías

Las obligaciones están garantizadas con contratos de venta con reserva de dominio y cesión de derecho, certificado de depósito; y, prenda comercial sobre bienes muebles, como se detalla a continuación:

	<u>2017</u>
Banco Guayaquil (1)	100,000
Banco Guayaquil (2)	314,056
Banco Pichincha (2)	125,843
	<u>539,899</u>

(1) Ver Nota 5. INVERSIONES FINANCIERAS

(2) Ver Nota 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, neto

NOTA 24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (08 de mayo del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 25 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en abril 16 del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.