

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 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:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------|---------------|
| <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:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------|---------------|
| 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.