

LABORATORIO VIDA (LABOVIDA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(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, Cda. 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 Mayca, 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 y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Inversiones financieras-

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por las de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

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

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

(f) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materia prima y medicinas, las cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización

(g) 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:

Ítem	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	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.

(h) 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 periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) 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 imponibles 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 periodo.

(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 imponibles. 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.

(j) 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) 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 periodo por un profesional independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otro resultado integral y se reflejan inmediatamente en otros resultados integrales acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.
- (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.

(l) 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.

(m) 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 periodo más cercano en el que se conocen.

(n) 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 subsiguientes.

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 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional Cta. Ahorro No. 1650700213	-	884
Banco Internacional Cta. Ahorro No. 1650767911	4,111	1,696
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1650611882	10,149	78,696
Banco Procredit Cta. Cte No. 9030133090	478	-
Banco Pichincha Cta. Ahorro No. 3689108500	163,019	85,652
Banco Guayaquil Cta. Cte. Ahorro 3578971	174,679	94,861
	<u>352,436</u>	<u>261,789</u>

NOTA 5. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones financieras consistían en:

	2018		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>
	<u>Capital</u>	<u>Plazo</u>		
<u>Banco Internacional:</u>				
Operación: 165102697	10,012	63 días	Febrero-2019	2.15%
Operación: 165102691	10,000	86 días	Marzo-2019	6.00%
Operación: 165102680	2,950	365 días	Octubre-2019	5.00%
Operación: 165102693	10,000	365 días	Diciembre-2019	6.00%
Operación: 165102685	138,985	760 días	Diciembre-2021	5.75%
Operación: 165102686	192,013	760 días	Diciembre-2021	6.50%
Subtotal	<u>363,960</u>			
<u>Banco Guayaquil:</u>				
Operación: 970823	105,962	365 días	Septiembre-2019	6.50%
Operación: 790067	113,199	365 días	Septiembre-2019	6.50%
Subtotal	<u>219,161</u>			
<u>Banco Pichincha:</u>				
Operación: 2301116220 (1)	10,000	365 días	Septiembre-2019	5.00%
Total	<u>593,121</u>			

(1) Al 31 de diciembre del 2018 el Certificado de Depósito N° 2301116220 por US\$ 10,000 a 365 días plazo, está prendado a favor de Banco Pichincha, Ver Nota 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

	2017		<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>
	<u>Capital</u>	<u>Plazo</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>			

**NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes no relacionados	628,809	377,412
Cientes relacionados	135,100	274,370
Cuentas por cobrar accionistas	500,000	-
	<u>1,263,909</u>	<u>651,782</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devengan 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 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 108,435 (US\$ 127,640 al 2017).

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 520,374 (US\$ 249,772 al 2017), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Entre 1 y 30 días	197,617	99,651
Entre 31 y 180 días	318,297	72,431
Mas de 181 días	4,460	77,690
	<u>520,374</u>	<u>249,772</u>

**NOTA 7. INVENTARIOS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	253,194	251,016
Productos terminados	145,096	295,725
	<u>398,290</u>	<u>546,741</u>

NOTA 8. IMPUESTOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto a la renta-	128,788	61,690
	<u>128,788</u>	<u>61,690</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	127,737	67,117
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	3,957	25,027
	<u>131,694</u>	<u>92,144</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a reinversión, para las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo. La tarifa de impuesto a la renta vigente para el ejercicio fiscal 2017 fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a reinversión en activos productivos.

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>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado según estados financieros antes de impuesto a la renta	437,259	274,609
Más (menos)- Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	(254)	-
Gastos no deducibles	73,942	30,468
Utilidad gravable	510,947	305,077
Tarifa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>127,737</u>	<u>67,117</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	<u>51,834</u>	<u>34,760</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.

Para el año 2018, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 51,834; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 127,737. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 127,737 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2018 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 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/Dic/2016	Adiciones	Saldos al 31/Dic/2017	Adiciones	Saldos al 31/Dic/2018
Terrenos	47,520	-	47,520	-	47,520
Edificios	541,813	-	541,813	-	541,813
Instalaciones	5,920	31,743	37,663	1,640	39,303
Construcciones en proceso	11,048	85,119	96,167	25,724	121,891
Muebles y enseres	11,567	5,403	16,970	-	16,970
Maquinaria y equipos	683,099	228,878	911,977	131,097	1,043,074
Equipos de computación	34,401	5,193	39,594	12,709	52,303
Vehículos	342,804	162,897	505,701	-	505,701
	1,678,172	519,233	2,197,405	171,170	2,368,575
Menos- Depreciación acumulada	(649,643)	21,227	(628,416)	(133,823)	(762,239)
	1,028,529	540,460	1,568,989	37,347	1,606,336

- (1) Al 31 de Diciembre del 2018: i) 13 vehículos 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 2018 y 2017, las obligaciones financieras eran las siguientes:

	2018			
	Porción Corriente	Largo plazo	Vencimiento	Tasa de Interés
<b>Banco Guayaquil:</b>				
Factoring vehículos	44,746	125,116	Agosto-2022	9.76%
<b>Banco Internacional:</b>				
Operación: 165300837	6,277	-	Febrero-2019	4.00%
Operación: 165300838	4,797	-	Febrero-2019	4.00%
Operación: 165300839	180,556	319,444	Noviembre-2021	8.50%
Subtotal	191,630	319,444		
Total	236,376	444,560		

	2017		Vencimiento	Tasa de Interés
	Porción Corriente	Largo Plazo		
<u>Banco Guayaquil:</u>				
Factoring vehículos	38,496	157,135	Agosto-2022	9.76%
Operación: 182896	31,782	-	Septiembre-2018	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	-
Total	107,864	157,135		

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones con el Banco Guayaquil, Banco Pichincha y Banco Internacional están garantizadas con 13 contratos de venta con reserva de dominio y cesión de derecho, 1 certificado de depósito, 2 prendas comercial de bienes muebles y prenda industrial sobre vehículos, 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 2018 y 2017, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Cuentas por pagar proveedores locales	572,337	642,590
Cuentas por pagar proveedores exterior	261,791	273,662
Cuentas por pagar relacionadas	116,522	-
Préstamos por pagar accionistas	23,698	9,444
Obligaciones con el IESS	48,126	41,158
Otras cuentas por pagar	77,124	89,641
	1,099,598	1,056,495

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo tercer sueldo	12,643	10,859
Décimo cuarto sueldo	60,200	54,531
Vacaciones	5,699	56,558
Participación a trabajadores (1)	77,163	48,460
	<u>155,705</u>	<u>170,408</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 2018, la Compañía ha cancelado US\$ 48,460 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2017.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Prestamos por pagar accionistas	173,803	173,803
Otras cuentas por pagar largo plazo	-	100,000
	<u>173,803</u>	<u>273,803</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	194,980	154,223
Bonificación por desahucio	79,439	63,226
	<u>274,419</u>	<u>217,449</u>

Los movimientos del 2018 y 2017 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2018		2017	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	154,223	63,226	126,964	48,250
Costo laboral por servicios actuariales	33,053	13,485	30,462	10,757
Costo financiero	11,866	4,794	9,333	3,515
Pérdidas (ganancias) actuariales	1,014	(2,066)	(1,400)	704
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	-	-	-
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	(5,176)	-	(11,136)	-
Saldo final	194,980	79,439	154,223	63,226

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 2018 y 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:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	7.69%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	2.50%

NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	352,436	261,789
Inversiones financieras (Nota 5)	593,121	495,281
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	1,263,909	651,782
	<u>2,209,466</u>	<u>1,408,852</u>
 <u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 10)	236,376	107,864
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	1,099,598	1,056,495
Obligaciones financieras largo plazo (Nota 10)	444,560	157,135
	<u>1,780,534</u>	<u>1,321,494</u>

NOTA 16. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 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.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias acumuladas distribuibiles	572,784	437,409
Resultados año anterior	186,743	117,922
Ajuste contable	-	17,453
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	605,332	605,332
Total	<u>1,364,859</u>	<u>1,178,116</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 acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Un resumen de los otros resultados acumulados integrales es como sigue:

Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas- Corresponde a las variaciones de los valores actuariales de la provisión por obligaciones por beneficios definidos de trabajadores. El saldo acumulado de las ganancias actuariales al 31 de diciembre del 2018 es de US\$ 18,062.

#### NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas 0%	8,638,553	6,087,843

#### NOTA 18. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el costo de ventas comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario inicial de materia prima	251,016	273,889
( + ) Compras netas de materia prima	3,638,711	2,857,022
( - ) Inventario final de materia prima	(483,815)	(251,016)
Inventario inicial de producto terminado	295,725	148,557
( - ) Inventario final de producto terminado	(145,096)	(295,725)
Sueldos y salarios	1,033,691	826,836
Beneficios sociales y otras remuneraciones	237,599	142,491
Aporte a la seguridad social	42,459	148,318
Mantenimiento y reparaciones	54,198	38,290
Suministros y materiales	167,355	114,889
Seguros	17,560	9,270
Gastos de gestión	18,407	5,165
Bonificación por desahucio	-	6,552
Jubilación patronal	31,964	18,555
IVA costo- gasto	32,547	35,651

Depreciaciones	54,415	60,367
Otros costos	169,548	75,162
	<u>5,416,284</u>	<u>4,214,273</u>

- 23 -

#### NOTA 19. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros ingresos comprenden:

	2018	2017
Rendimientos financieros	<u>62,774</u>	<u>51,136</u>

#### NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de administración comprenden:

	2018	2017
Sueldos y salarios	349,788	216,333
Beneficios sociales y otras remuneraciones	82,161	37,281
Aporte a la seguridad social	39,010	36,510
Participación trabajadores	77,163	48,460
Honorarios profesionales y dietas	56,385	44,594
Mantenimiento y reparaciones	84,826	17,524
Suministros y materiales	75,074	1,971
Seguros	40,542	19,449
Gastos de gestión	38,539	23,080
Bonificación por desahucio	-	1,715
Jubilación patronal	21,309	4,855
Impuestos, contribuciones y otros	55,984	7,981
IVA costo- gasto	58,519	86,378
Gastos de viaje	23,027	6,764
Depreciación	4,806	77,126
Pérdida en venta de activo fijo	-	15,705
Gastos no deducibles	62,949	-
Otros gastos administrativos	548,754	63,489
	<u>1,618,836</u>	<u>709,215</u>

**NOTA 21. GASTOS DE VENTAS**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	321,033	314,229
Beneficios sociales y otras remuneraciones	83,711	76,767
Aporte a la seguridad social	125,270	51,379
Arrendamientos de inmuebles	17,608	12,375
Mantenimiento y reparaciones	5,579	7,874
Combustibles	-	59,798
Promoción y publicidad	81,058	119,549
Suministros y materiales	-	5,177
Transporte	137,707	36,304
Seguros	31,362	26,142
Gastos de gestión	62,760	5,917
Bonificación por desahucio	-	2,490
Jubilación patronal	5,919	7,052
Depreciación	67,678	-
Gastos de viaje	105,490	72,455
Otros gastos de ventas	142,828	71,538
	<u>1,188,003</u>	<u>869,046</u>

**NOTA 22. GASTOS FINANCIEROS**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses financieros	40,945	71,836

**NOTA 23. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

Garantías

Las obligaciones están garantizadas con prendas industriales, contratos de venta con reserva de dominio e hipotecas sobre propiedades, planta, maquinaria y equipos, como se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha (1)	10,000	-
Banco Guayaquil (1)	-	100,000
Banco Pichincha (2)	125,843	125,843
Banco Guayaquil (2)	568,944	314,056
Banco Internacional (2)	24,388	-
Banco Internacional (3)	289,530	-

1,018,705

539,899

-25-

- (1) Ver Nota 5. INVERSIONES FINANCIERAS
- (2) Ver Nota 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, neto
- (3) Corresponde a una garantía prendaria industrial sobre maquinaria y equipos de su relacionada Laboratorios Danivet S. A.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de mayo del 2019), 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 2018 han sido aprobados por la Administración en abril 16 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.