

LABORATORIO VIDA (LABOVIDA) S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(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, Cdma. 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 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.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(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, planta y equipo-

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

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades, planta y equipo 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, planta 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<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, planta y equipo- Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(h) Activos intangibles-

Los activos intangibles adquiridos externamente se expresan al costo menos la amortización acumulada, en caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos. Se amortizan a lo largo de la vida útil estimada empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software contable	3

(i) 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.

Las cuentas y documentos por pagar son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

(j) Obligaciones financieras-

Se registran los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(k) 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.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período en que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

(l) 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.

(m) 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.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

(ii) Otros beneficios de corto plazo.- Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

(iii) 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.

(n) 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.

(o) 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.

(p) 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. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, de liquidez y de tasa de interés. La gestión del riesgo está controlada por la gerencia de la Compañía, con el soporte del departamento financiero, siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas por la gerencia.

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. En las transacciones de ventas realizadas con clientes, la Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con clientes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los posibles incumplimientos de la contraparte.

Riesgo de liquidez-

La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que se puedan manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación.

Riesgo de tasa de interés-

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

Este riesgo surge del endeudamiento a largo plazo de la Compañía. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2019	2018
Banco Internacional S. A. Cta. Ahorro No. 1650767911	5,989	4,111
Banco Internacional S. A. Cta. Cte. No. 1650611882	-	10,149
Banco Pichincha C. A. Cta. Ahorro No. 2205009359	3,003	-
Banco Pichincha C. A. Cta. Ahorro No. 2204962340	200	-
Banco Pichincha C. A. Cta. Ahorro No. 3689108500	31,115	163,019
Banco ProCredit S. A. Cta. Ahorro No. 901011718675	62,256	-
Banco ProCredit S. A. Cta. Cte, No. 9030133090	-	478
Banco de la Producción S. A. Produbanco Cta. Ahorro No. 12013238995	125,032	-
Banco Guayaquil S. A. Cta. Cte. Ahorro 3578971	11,588	174,679
	<u>239,183</u>	<u>352,436</u>

NOTA 6. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las inversiones financieras consistían en:

	2019		Vencimiento	Tasa de Interés
	<u>Capital</u>	<u>Plazo</u>		
<u>Banco Internacional S. A.:</u>				
Operación: 165102863	100,000	68 días	Febrero-2020	6.20%
Operación: 165102815	10,143	365 días	Abril-2020	6.00%
Operación: 165102913	3,095	365 días	Noviembre-2020	5.00%
Operación: 165102923	10,597	365 días	Diciembre-2020	6.00%
Operación: 165102685	138,985	760 días	Diciembre-2021	5.75%
Operación: 165102686	192,013	760 días	Diciembre-2021	6.00%
	<u>454,833</u>			
<u>Banco Guayaquil S. A.:</u>				
Operación: 972551	120,659	365 días	Septiembre-2020	6.50%
Operación: 972577	112,984	365 días	Septiembre-2020	6.50%
	<u>233,643</u>			
<u>Banco Pichincha C. A.:</u>				
Operación: 2301116220 (1)	10,508	365 días	Junio-2020	4.75%
Total	<u>698,984</u>			

(1) Al 31 de diciembre del 2019 el Certificado de Depósito N° 2301116220 por US\$ 10,000 a 365 días plazo, está prendado a favor del Banco Pichincha C. A., Ver Nota 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

	2018			
	<u>Capital</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de Interés</u>
<u>Banco Internacional S. A.:</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%
	<u>363,960</u>			
<u>Banco Guayaquil S. A.:</u>				
Operación: 970823	105,962	365 días	Septiembre-2019	6.50%
Operación: 790067	113,199	365 días	Septiembre-2019	6.50%
	<u>219,161</u>			
<u>Banco Pichincha C. A.:</u>				
Operación: 2301116220	10,000	365 días	Septiembre-2019	5.00%
Total	<u>593,121</u>			

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes no relacionados	740,828	628,809
Cientes relacionados (1)	365,597	135,100
Cuentas por cobrar accionistas	-	500,000
Otras cuentas por cobrar	238,747	-
	<u>1,345,172</u>	<u>1,263,909</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 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 217,828 (US\$ 108,435 al 2018).

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas, pero no deterioradas por US\$ 523,000 (US\$ 520,374 al 2018), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables.

El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

Antigüedad	2019		2018	
	Saldo	%	Saldo	%
Por vencer	217,828	29.40%	108,435	17.24%
<u>Vencidas</u>				
Entre 1 y 30 días	314,891	42.51%	197,617	31.43%
Entre 31 y 90 días	56,613	7.64%	318,297	50.62%
Más de 91 días	151,496	20.45%	4,460	0.71%
	<u>740,828</u>	<u>100%</u>	<u>628,809</u>	<u>100%</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por cobrar relacionadas eran los siguientes:

	2019	2018
Farmalight S. A.	-	54,807
Laboratorios Anyupa S. A.	212,278	-
Meditotal S. A.	153,319	-
Laboratorio Danivet S. A.	-	80,293
	<u>365,597</u>	<u>135,100</u>

NOTA 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	2019	2018
Materia prima	270,546	253,194
Productos terminados	166,317	145,096
Suministros y materiales	437,550	-
Mercadería en tránsito	23,343	-
	<u>897,756</u>	<u>398,290</u>

NOTA 9. IMPUESTOS

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

	2019	2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto a la renta	122,152	128,788
Crédito tributario ISD	50,923	-
	<u>173,075</u>	<u>128,788</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	144,654	127,737
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	12,829	3,957
	<u>157,483</u>	<u>131,694</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 capitalización.

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:

	2019	2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	501,551	437,259
Más (menos)- Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(508)	(254)
Gastos no deducibles	77,572	73,942
Utilidad gravable	578,615	510,947
Tarifa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>144,654</u>	<u>127,737</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	<u>-</u>	<u>51,834</u>

- (1) De acuerdo con lo establecido en el Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno:

"El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento".

Las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Tasa efectiva-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa efectiva de impuesto fue:

	2019	2018
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	501,551	437,259
Impuesto a la renta corriente	144,654	127,737
Tasa efectiva de impuesto	<u>28.84%</u>	<u>29.21%</u>

Aspectos tributarios-

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria,-

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111, de diciembre 31 del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Anticipo de impuesto a la renta

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, éste podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Contribución única y temporal

Las compañías que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

Ingreso gravado desde	Ingreso gravado hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,001	10,000,000	0.15%
10,000,001	En adelante	0.20%

La declaración y pago serán efectuados hasta el 31 de marzo de los periodos 2020, 2021 y 2022.

Deducibilidad de intereses en créditos externos

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Gastos deducibles

- El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA).
- El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía.

Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas

- Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.
- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.
- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.
- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio

Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad.

A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas; sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>% de depreciación</u>
Terrenos	47,520	47,520	
Edificios	541,813	541,813	5%
Construcciones en proceso	604,363	121,891	
Instalaciones	101,096	39,303	10%
Maquinaria y equipos	1,097,055	1,043,074	10%
Muebles y enseres	16,970	16,970	10%
Equipos de computación	66,937	52,303	33.33%
Vehículos	637,778	505,701	20%
	<u>3,113,532</u>	<u>2,368,575</u>	
(menos) Depreciación acumulada	<u>(961,157)</u>	<u>(762,239)</u>	
	<u>2,152,375</u>	<u>1,606,336</u>	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

Descripción	Terrenos	Edificios	Construcciones en proceso	Instalaciones	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Total
Al 31 de diciembre del 2017									
Costo histórico	47,520	541,813	96,167	37,663	911,977	16,970	39,594	505,701	2,197,405
Depreciación acumulada	-	(74,140)	-	(13,420)	(370,298)	(10,360)	(27,538)	(132,660)	(628,416)
Valor en libros	47,520	467,673	96,167	24,243	541,679	6,610	12,056	373,041	1,568,989
Movimiento 2018									
Adiciones	-	-	25,724	1,640	131,097	-	12,709	-	171,170
Depreciación del año	-	(7,464)	-	(2,606)	(54,415)	(415)	(4,390)	(57,609)	(126,899)
Ajustes depreciación	-	-	-	8,887	(7,905)	-	(7,906)	-	(6,924)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	47,520	460,209	121,891	32,164	610,456	6,195	12,469	315,432	1,606,336
Al 31 de diciembre del 2018									
Costo histórico	47,520	541,813	121,891	39,303	1,043,074	16,970	52,303	505,701	2,368,575
Depreciación acumulada	-	(81,604)	-	(7,139)	(432,618)	(10,775)	(39,834)	(190,269)	(762,239)
Valor en libros	47,520	460,209	121,891	32,164	610,456	6,195	12,469	315,432	1,606,336
Movimiento 2019									
Adiciones	-	-	482,472	61,793	53,981	-	14,634	132,077	744,957
Depreciación del año	-	(9,952)	-	(8,828)	(88,561)	(554)	(11,931)	(79,092)	(198,918)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	47,520	450,257	604,363	85,129	575,876	5,641	15,172	368,417	2,152,375
Al 31 de diciembre del 2019									
Costo histórico	47,520	541,813	604,363	101,096	1,097,055	16,970	66,937	637,778	3,113,532
Depreciación acumulada	-	(91,556)	-	(15,967)	(521,179)	(11,329)	(51,765)	(269,361)	(961,157)
Valor en libros (1)	47,520	450,257	604,363	85,129	575,876	5,641	15,172	368,417	2,152,375

- (1) Al 31 de diciembre del 2019: i) 13 vehículos Chevrolet están prendados a favor del Banco Guayaquil S. A.; ii) bienes muebles, están prendados a favor del Banco Pichincha C. A.; y, iii) 1 vehículo está prendado a favor del Banco Internacional S. A., Ver Nota 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

NOTA 11. ACTIVO INTANGIBLE

El saldo del activo intangible al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Software contable	70,000	-
(-) menos amortización acumulada	-	-
	<u>70,000</u>	<u>-</u>

Los movimientos del costo y depreciación acumulada fueron como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Software contable</u>
Al 31 de diciembre del 2018	
Costo histórico	-
Amortización acumulada	-
Valor en libros	<u>-</u>
Movimiento 2019	
Ajuste	70,000
Amortización del año	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>70,000</u>
Al 31 de diciembre del 2019	
Costo histórico	70,000
Amortización acumulada	-
Valor en libros	<u>70,000</u>

NOTA 12. SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el sobregiro bancario consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobregiro (1)	<u>139,515</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a sobregiro bancario con el Banco ProCredit S.A., cuenta corriente número 009030133090, el mismo que genera intereses.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	876,816	572,337
Cuentas por pagar proveedores exterior	203,621	261,791
Cuentas por pagar relacionadas (1)	139,165	116,522
Préstamos por pagar accionistas	-	23,698
Cuentas por pagar empleados	30,219	-
Obligaciones con el IESS	47,527	48,126
Otras cuentas por pagar	129,656	77,124
	<u>1,427,004</u>	<u>1,099,598</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lebenfarma S. A.	<u>139,165</u>	<u>116,522</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones financieras eran las siguientes:

	<u>2019</u>			<u>Tasa de</u>
	<u>Porción</u>	<u>Largo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Interés</u>
	<u>Corriente</u>	<u>plazo</u>		
<u>Banco Internacional S. A.:</u>				
Operación: 165300839	180,966	166,269	Noviembre-2021	8.50%
Operación: 165301403	44,125	98,469	Octubre-2022	11.23%
Subtotal	<u>225,091</u>	<u>264,738</u>		
<u>Banco ProCredit S. A.:</u>				
Operación: 0904090237	88,543	162,609	Diciembre-2021	8.95%
<u>Banco Guayaquil S. A.:</u>				
Factoring vehículos	65,892	76,455	Agosto-2022	9.76%
<u>Banco Pichincha C. A.:</u>				
Operación: 0362093900	66,881	73,119	Marzo-2023	8.25%
	<u>446,407</u>	<u>576,921</u>		

	2018		Vencimiento	Tasa de Interés
	Porción Corriente	Largo plazo		
<u>Banco Internacional S. A.:</u>				
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		
<u>Banco Guayaquil S. A.:</u>				
Factoring vehículos	44,746	125,116	Agosto-2022	9.76%
	236,376	444,560		

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones con el Banco Guayaquil S. A. están garantizadas con ocho contratos de venta con reserva de dominio y cesión de derecho; con el Banco Pichincha C. A. un certificado de depósito; y, 2 prendas comercial de bienes muebles; y con el Banco Internacional S. A. dos prendas industriales sobre vehículos y maquinaria, Ver Nota 6. INVERSIONES FINANCIERAS; y, Nota 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, neto.

NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2019	2018
Décimo tercer sueldo	18,106	12,643
Décimo cuarto sueldo	118,054	60,200
Vacaciones	73,051	5,699
Participación a trabajadores (1)	94,655	77,163
	303,866	155,705

(1) Participación a trabajadores por pagar- 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 2019, la Compañía ha cancelado US\$ 71,017 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2018, quedando un saldo pendiente por pagar de US\$ 6,146.

Los movimientos de la participación a trabajadores por pagar fueron como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	77,163	48,460
Provisión del año	88,509	77,163
Pagos	(71,017)	(48,460)
Saldo final	94,655	77,163

NOTA 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2019	2018
Jubilación patronal	199,381	194,980
Bonificación por desahucio	78,314	79,439
	277,695	274,419

Los movimientos del 2019 y 2018 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2019		2018	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	194,980	79,439	154,223	63,226
Costo laboral por servicios actuariales	39,456	17,054	33,053	13,485
Costo financiero	15,052	6,009	11,866	4,794
Pérdidas (ganancias) actuariales	(28,580)	44,988	1,014	(2,066)
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	(69,176)	-	-
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	(21,527)	-	(5,176)	-
Saldo final	199,381	78,314	194,980	79,439

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

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. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 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. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	17.31%

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	239,183	352,436
Inversiones financieras (Nota 6)	698,984	593,121
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	1,345,172	1,263,909
	<u>2,283,339</u>	<u>2,209,466</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Sobregiro bancario (Nota 12)	139,515	-
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	1,427,004	1,099,598
Obligaciones financieras (Nota 14)	446,407	236,376
Obligaciones financieras largo plazo (Nota 14)	576,921	444,560
	<u>2,589,847</u>	<u>1,780,534</u>

NOTA 18. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 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. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 65,234.

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

	2019	2018
Ganancias acumuladas distribuíbles	759,527	572,784
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	605,332	605,332
Resultados año anterior	278,570	186,743
Total	<u>1,643,429</u>	<u>1,364,859</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 2019 es de US\$ 82,094 (US\$ 18,062 al 2018).

NOTA 19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2019	2018
Ventas tarifa IVA 0%	<u>15,463,663</u>	<u>8,638,553</u>

NOTA 20. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el costo de ventas comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas		
Costo de producción:		
Inventario inicial de materia prima	483,815	251,016
Compra de materia prima	8,264,423	3,638,711
Inventario final de materia prima	(270,546)	(483,815)
Mano de obra directa	680,208	496,947
Costos indirectos de fabricación	1,865,362	1,362,796
Total costo de producción	<u>11,023,262</u>	<u>5,265,655</u>
Inventario inicial de productos terminados	145,096	295,725
Producto terminado disponible para la venta	11,168,358	5,561,380
Inventario final de productos terminados	(166,317)	(145,096)
Total costo de ventas	<u>11,002,041</u>	<u>5,416,284</u>

NOTA 21. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros ingresos comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rendimientos financieros	37,503	62,774

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de administración comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	420,843	349,788
Beneficios sociales y otras remuneraciones	64,671	82,161
Aporte a la seguridad social	74,619	39,010
Participación trabajadores	88,509	77,163
Honorarios profesionales y dietas	32,821	56,385
Mantenimiento y reparaciones	39,187	84,826
Suministros y materiales	-	75,074
Seguros	-	40,542
Gastos de gestión	-	38,539
Jubilación patronal	-	21,309
Impuestos, contribuciones y otros	-	55,984
IVA costo- gasto	-	58,519
Gastos de viaje	-	23,027
Depreciación	110,357	4,806
Gastos no deducibles	77,572	62,949
Otros gastos administrativos	55,534	548,754
	<u>964,113</u>	<u>1,618,836</u>

NOTA 23. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	318,736	321,033
Beneficios sociales y otras remuneraciones	51,740	83,711
Aporte a la seguridad social	64,979	125,270
Arrendamientos de inmuebles	-	17,608
Mantenimiento y reparaciones	-	5,579
Promoción y publicidad	780,356	81,058
Suministros y materiales	3,380	-
Transporte	113,200	137,707
Seguros	5,000	31,362
Gastos de gestión	3,200	62,760
Jubilación patronal	-	5,919
Depreciación	-	67,678
Gastos de viaje	89,868	105,490
Otros gastos de ventas	1,375,484	142,828
	<u>2,805,943</u>	<u>1,188,003</u>

NOTA 24. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses financieros	227,518	40,945

NOTA 25. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha entregado en garantía como respaldo de sus obligaciones financieras lo siguiente:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tipo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C. A.	Títulos y valores	229,226	10,000
Banco Pichincha C. A.	Prenda comercial	125,843	125,843
Banco Guayaquil S. A.	Reserva de dominio	245,615	568,944
Banco Internacional S. A.	Prenda industrial	313,918	313,918
		<u>914,602</u>	<u>1,018,705</u>

NOTA 26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de julio del 2020), debido a la situación de emergencia sanitaria global generada por la pandemia de coronavirus (COVID-19), el Gobierno Nacional declaró el Estado de Excepción mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo del 2020, restringiendo la libertad de tránsito y movilidad a nivel nacional. Pese a esa restricción, la Compañía no ha visto afectada sus actividades operativas, puesto que la producción de productos farmacéuticos podía ser realizada durante el Estado de Excepción.

La Administración de Laboratorios Vida (Labovida) S. A. considera que no existe incertidumbre significativa con respecto a la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha; sin embargo, dada la incertidumbre tanto en la duración como en la intensidad de la situación originada por el COVID-19, los efectos negativos que se advierten se relacionan con el riesgo de crédito, toda vez que los clientes incumplan o se retrasen con sus obligaciones de pago.

NOTA 27 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en abril 15 del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.