

LABORATORIOS DANIVET S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)



LABORATORIOS DANIVET S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

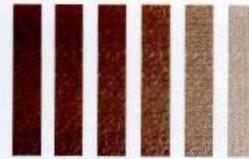
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

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

IASB – Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

LABORATORIOS DANIVET S. A.:

Opinión con salvedades

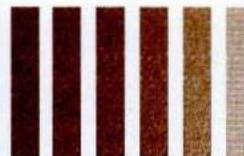
Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Laboratorios Danivet S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Laboratorios Danivet S. A. al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedades

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 presenta registro en su estado de situación financiera de una inversión correspondiente a Certificado de Depósito No. 165102565 mantenido en el Banco Internacional por un valor de US\$ 300,000, el mismo que al confrontarlo con confirmación bancaria recibida con fecha 17 de abril del 2019, presenta una diferencia de US\$ 11,212 de acuerdo a Certificado de Depósito No. 165102687 detallado en confirmación bancaria antes mencionada. En consecuencia, las inversiones financieras con el Banco Internacional están infravaloradas en US\$ 11,212

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no presenta registro en su estado de situación financiera de una inversión correspondiente a Certificado de Depósito No. 2301163885 mantenido en el Banco Pichincha, que de acuerdo a confirmación bancaria recibida con fecha 10 de abril del 2019, presenta un valor de US\$ 10,020. En consecuencia, las inversiones financieras con el Banco Pichincha están infravaloradas en US\$ 10,020.



La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha reconocido en los estados financieros el impuesto diferido generado por las diferencias temporarias deducibles originadas por las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por bonificación por desahucio y pensiones jubilares patronales. Esta partida debió ser registrada y presentada en el estado de situación financiera como un activo por impuesto diferido, de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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

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

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

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



Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Informe sobre otros requerimientos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Laboratorios Danivet S. A., al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

SALCEDO ASOC. CIA. LTDA.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-862

Ricardo D. Salcedo Lascano
Socio
No. de Licencia
Profesional G.13.101

Mayo 22 del 2019
Guayaquil, Ecuador



LABORATORIOS DANIVET S. A.

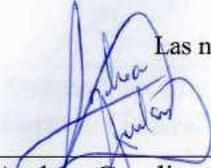
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

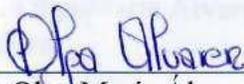
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	11,956	60,320
Inversiones financieras	5	354,133	32,903
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	267,615	163,626
Inventarios	7	15,982	88,894
Activos por impuestos corrientes	8	14,123	19,497
Total activos corrientes		663,809	365,240
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	9	336,672	281,049
Propiedades de inversión	10	590,819	467,328
Total activos no corrientes		927,491	748,377
Total activos		1,591,300	1,113,617
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiro bancario	11	17,427	13,774
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	676,033	228,110
Pasivos por impuestos corrientes	8	16,205	24,097
Obligaciones acumuladas	13	56,845	60,596
Total pasivos corrientes		766,510	326,577
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	14	39,803	35,535
Total pasivos no corrientes		39,803	35,535
Total pasivos		806,313	362,112
PATRIMONIO			
Capital social	16	10,000	10,000
Reserva legal		15,303	10,836
Resultados acumulados		731,605	664,369
Resultado del ejercicio		39,496	67,236
Otros resultados integrales acumulados		(11,417)	(936)
Total del patrimonio		784,987	751,505
Total del pasivo y patrimonio		1,591,300	1,113,617

Las notas adjuntas 1 a la 24 son parte integral de estos estados financieros.


Andrea Carolina Aguilar Avilés
Gerente General


C.P.A. Olga María Álvarez Vera
Contadora

LABORATORIOS DANIVET S. A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

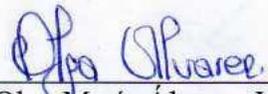
POR LOS AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	1,492,804	1,750,246
COSTO DE VENTAS	18	<u>(657,781)</u>	<u>(724,307)</u>
Utilidad bruta		835,023	1,025,939
Otros ingresos	19	12,753	14,316
GASTOS			
Gastos de administración	20	(324,259)	(369,579)
Gastos de ventas	21	<u>(462,318)</u>	<u>(567,876)</u>
Utilidad operacional		61,199	102,800
Gastos financieros	22	<u>(1,635)</u>	<u>(4,838)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		59,564	97,962
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	(15,601)	(23,255)
Diferido		-	-
Total		<u>(15,601)</u>	<u>(23,255)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>43,963</u>	<u>74,707</u>

Las notas adjuntas 1 a la 24 son parte integral de estos estados financieros.


Andrea Carolina Aguilar Avilés
Gerente General


C.P.A. Olga María Álvarez Vera
Contadora

LABORATORIOS DANIVET S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					Resultado del ejercicio	Otros resultados integrales acumulados	Total
	Capital Social	Reserva legal	Ganancias Acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF				
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	3,365	118,349	494,665		49,825		676,204
Más (menos) transacciones durante el año-								
Transferencia del resultado	-	-	49,825	-		(49,825)	-	1,530
Corrección de error contable	-	-	1,530	-		-	-	(936)
Reconocimiento de pérdidas actuariales	-	-	-	-		-	(936)	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-		74,707	-	74,707
Apropiación de reserva legal	-	7,471	-	-		(7,471)	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	10,836	169,704	494,665		67,236	(936)	751,505
Más (menos) transacciones durante el año-								
Transferencia del resultado	-	-	67,236	-		(67,236)	-	(10,481)
Reconocimiento de pérdidas actuariales	-	-	-	-		-	-	43,963
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-		43,963	-	43,963
Apropiación de reserva legal	-	4,467	-	-		(4,467)	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10,000	15,303	236,940	494,665		39,496	(11,417)	784,987

Las notas adjuntas 1 a la 24 forman parte integral de estos estados financieros.



Andrea Carolina Aguilar Avilés
Gerente General



C.P.A. Olga María Álvarez Vera
Contadora

LABORATORIOS DANIVET S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

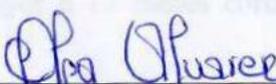
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		43,963	74,707
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		29,274	16,558
Ajustes por gastos en provisiones		12,030	10,336
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(10,481)	(937)
Cambios netos en activos y pasivos-			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(103,989)	31,826
Disminución (aumento) en inventarios		72,912	(56,921)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes		5,374	(9,341)
Aumento en sobregiro bancario		3,653	11,867
Aumento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		447,923	101,258
(Disminución) aumento en pasivo por impuestos corrientes		(7,892)	9,436
(Disminución) aumento en obligaciones acumuladas		(3,751)	29,929
(Disminución) aumento en obligaciones por beneficios definidos		(7,762)	2,606
Efectivo neto procedente de actividades de Operación		481,254	221,324
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones financieras		(321,230)	(32,903)
Adquisiciones de equipos		(208,388)	(106,677)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(529,618)	(139,580)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos obligaciones financieras		-	(37,465)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación		-	(37,465)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(48,364)	44,279
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		60,320	16,041
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	11,956	60,320

Las notas 1 a la 24 son parte integral de estos estados financieros.



Andrea Carolina Aguilar Avilés
Gerente General



C.P.A. Olga María Álvarez Vera
Contadora

LABORATORIOS DANIVET 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 Laboratorios Danivet S.A., fue constituida el 28 de agosto de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de septiembre de 1997. El objeto principal de la compañía es dedicarse a la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Av. Juan Tanca Marengo, Ciudadela Santa Adriana, Barrio Mapasingue Este, Solar 3-A intersección Sector A Manzana 21.

Sus accionistas con el 99.96% del capital social Julio Alberto Aguilar Maldonado, con el 0.02% Julio Josué Aguilar Mayea; y con el 0.02% 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) 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 suministros y materiales, los 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:

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

- (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

(h) Propiedades de inversión-

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas al costo. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.

(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.

(j) 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 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 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.

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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.

(n) 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.

(o) 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,

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3213763104	231	23,219
Banco Pichincha Cta. Ahorro. No. 2203565867	8,264	4,082
Banco Internacional Cta. Ahorro. No. 1650767946	384	1,090
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 28147503	3,077	31,929
	<u>11,956</u>	<u>60,320</u>

NOTA 5. INVERSIONES FINANCIERAS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósito a plazo- Banco Internacional (1)	334,133	32,903
Depósito a plazo- Banco Pichincha (2)	20,000	-
	<u>354,133</u>	<u>32,903</u>

(1) Corresponden a depósitos a plazo en el Banco Internacional, los cuales se detallan a continuación:

	2018		
<u>Banco Internacional</u>	<u>Capital</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 165102638	34,133	Febrero - 2019	3.65%
Operación 165102565	300,000	Marzo - 2019	6.00%
	<u>334,133</u>		

(2) Corresponden a depósito a plazo en el Banco Pichincha, el cual se detalla a continuación:

	2018		
<u>Banco Pichincha</u>	<u>Capital</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>
Operación 2301154970	20,000	Octubre - 2019	6.00%

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:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	<u>267,615</u>	<u>163,626</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\$ 23,351 (US\$ 61,580 al 2017)

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 244,264 (US\$ 102,046 al 2017), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

	2018	2017
Entre 1 y 30 días	13,467	30,671
Entre 31 y 180 días	41,046	30,181
Mas de 181 días	189,751	41,194
	<u>244,264</u>	<u>102,046</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Suministros y materiales	<u>15,982</u>	<u>88,894</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>		
Anticipo de impuesto a la renta	-	1,724
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>14,123</u>	<u>17,773</u>
	<u>14,123</u>	<u>19,497</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	15,601	23,255
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	12	41
Retenciones de impuesto a la renta	<u>592</u>	<u>801</u>
	<u>16,205</u>	<u>24,097</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 reconocido 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	59,564	97,962
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	-	7,742
Utilidad gravable	<u>59,564</u>	<u>105,704</u>
Tarifa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>14,891</u>	<u>23,255</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	15,601	11,880

- (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\$ 15,601; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 14,891. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 15,601 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
Edificios	220,523	-	220,523	-	220,523
Maquinaria y equipos	5,257	102,902	108,159	84,060	192,219
Muebles y enseres	19,024	1,875	20,899	-	20,899
Equipos de computación	7,800	1,900	9,700	837	10,537
	252,604	106,677	359,281	84,897	444,178
Menos- Depreciación acumulada	(63,205)	(15,027)	(78,232)	(29,274)	(107,506)
	189,399	91,650	281,049	55,623	336,672

NOTA 10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las propiedades de inversión eran las siguientes:

	Saldos al 31/12/2016	Adiciones	Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Saldos al 31/12/2018
Terreno	74,448	-	74,448	19,000	93,448
Edificio	392,880	-	392,880	104,491	497,371
	467,328	-	467,328	123,491	590,819

NOTA 11. SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el sobregiro bancario consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobregiro (1)	17,427	13,774

(1) Corresponde a sobregiro bancario con el Banco Internacional, Cuenta Corriente No. 1650002601, el mismo que genera intereses.

NOTA 12. 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	3,368	42,898
Cuentas por pagar compañías relacionadas (1)	267,732	145,528
Cuentas por pagar accionistas	391,379	-
Obligaciones con el IESS	13,554	36,713
Otras cuentas por pagar	-	2,971
	<u>676,033</u>	<u>228,110</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Farmalight S. A.	70,061	22,326
Laboratorio Vida (Labovida) S. A.	197,671	123,202
	<u>267,732</u>	<u>145,528</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales por pagar	46,334	43,309
Participación a trabajadores (1)	10,511	17,287
	<u>56,845</u>	<u>60,596</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\$ 17,287 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2017.

NOTA 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	2018	2017
Jubilación patronal	22,803	21,552
Bonificación por desahucio	17,000	13,983
	<u>39,803</u>	<u>35,535</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	21,552	13,983	15,477	7,116
Costo laboral por servicios actuariales	7,546	4,484	6,967	3,369
Costo financiero	1,658	1,061	1,152	518
Pérdidas (ganancias) actuariales	(5,561)	(2,528)	(805)	2,980
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	-	-	-
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	(2,392)	-	(1,239)	-
Saldo final	<u>22,803</u>	<u>17,000</u>	<u>21,552</u>	<u>13,983</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 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:

	2018	2017
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	11,956	60,320
Inversiones financieras (Nota 5)	354,133	32,903
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	267,615	163,626
	<u>633,704</u>	<u>256,849</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Sobregiro bancario (Nota 11)	17,427	13,774
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	676,033	228,110
	<u>693,460</u>	<u>241,884</u>

NOTA 16. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 10,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

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 2018, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 15,303.

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

	2018	2017
Ganancias acumuladas distribuibles	169,704	118,349
Resultados año anterior	67,236	49,825
Corrección error contable	-	1,530
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	494,665	494,665
Total	731,605	664,369

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- 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 pérdidas actuariales al 31 de diciembre del 2018 es de US\$ (11,417).

NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	2018	2017
Ventas tarifa 0% de IVA	1,492,804	1,750,246

NOTA 18. COSTO DE VENTAS

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

	2018	2017
Inventario inicial de bienes (Nota 7)	88,894	31,973
Compras netas	584,869	781,228
Menos- Inventario final de bienes (Nota 7)	(15,982)	(88,894)
	657,781	724,307

NOTA 19. OTROS INGRESOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rendimientos financieros	<u>12,753</u>	<u>14,316</u>

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	188,794	216,423
Beneficios sociales y otras remuneraciones	32,446	37,035
Aporte a la seguridad social	22,943	26,295
Fondos de reserva	13,470	10,807
Honorarios profesionales y dietas	2,389	2,239
Mantenimiento y reparaciones	2,688	4,326
Suministros y materiales	164	838
Seguros	521	1,226
Gastos de gestión	-	1,051
Impuestos, contribuciones y otros	2,621	1,461
IVA al gasto	6,124	14,598
Participación a trabajadores	10,511	17,287
Jubilación patronal	7,546	3,050
Bonificación por desahucio	4,484	1,475
Depreciación de propiedades y equipo	29,274	16,558
Servicios públicos	284	354
Otros gastos administrativos	-	14,556
	<u>324,259</u>	<u>369,579</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	317,169	277,948
Beneficios sociales y otras remuneraciones	54,186	48,786
Aporte a la seguridad social	38,527	33,771
Fondos de reserva	19,919	12,288
Honorarios profesionales y dietas	-	9,370
Mantenimiento y reparaciones	-	145
Suministros y materiales	2,460	55,251
Seguros	-	17,479
Gastos de gestión	1,857	13,809
Impuestos, contribuciones y otros	-	1,543
IVA al gasto	-	40,153
Participación a trabajadores	-	3,917
Bonificación por desahucio	-	1,894
Servicios públicos	9,962	10,997
Otros gastos de ventas	18,238	40,525
	<u>462,318</u>	<u>567,876</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	1,131	3,936
Otros gastos financieros	504	902
	<u>1,635</u>	<u>4,838</u>

NOTA 23. 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 (22 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 24. 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 09 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.