

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Restablecido</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$	49.965	16.853
Deudores comerciales	8		1.003.806	918.960
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	24		411.861	1.638
Otras cuentas por cobrar			6.999	21.106
Inventarios	10		1.230.327	377.321
Activos por impuestos corrientes	9		9.419	10.781
Total activos corrientes			<u>2.712.377</u>	<u>1.346.659</u>
Activos no corrientes:				
Equipos y enseres	11		17.789	11.773
Activo financieros mantenidos hasta el vencimie	12		121.094	37.371
Otros activos	13		38.076	27.988
Total activos no corrientes			<u>176.959</u>	<u>77.132</u>
Total activos		US\$	<u>2.889.336</u>	<u>1.423.791</u>
<u>Pasivos y Patrimonio, neto</u>				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones financieras	14	US\$	-	575.156
Cuentas comerciales por pagar	15		2.909.600	624.994
Otras cuentas por pagar	16		184.409	9.036
Beneficios a los empleados	17		27.992	26.793
Pasivos por impuestos corrientes	18		10.460	2.807
Total pasivos corrientes			<u>3.132.461</u>	<u>1.238.786</u>
Pasivos no corrientes:				
Beneficios a los empleados	19		11.098	12.157
Pasivos por impuestos diferidos	18 (c)		53.908	937
Total pasivos no corrientes			<u>65.006</u>	<u>13.094</u>
Total pasivos			<u>3.197.467</u>	<u>1.251.880</u>
Patrimonio, neto:				
Capital social	20		130.000	130.000
Reservas			31.473	31.473
Resultados acumulados			(469.604)	10.438
Total patrimonio, neto			<u>(308.131)</u>	<u>171.911</u>
Total pasivos y patrimonio, neto		US\$	<u>2.889.336</u>	<u>1.423.791</u>


Dr. David Erazo
Representante Legal


Sra. Cecibel Armijos
Contadora General
CCAPEG ASESORIA

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	2017	2016 Restablecido
Ingresos operacionales	21	US\$ 3.850.491	4.242.846
Costo de venta de la mercadería	22	<u>(3.243.422)</u>	<u>(2.972.830)</u>
Ganancia bruta		607.069	1.270.016
Gastos de administración	22	(402.927)	(373.987)
Gastos de venta	22	(810.615)	(749.756)
Otros ingresos (egresos), neto	23	<u>235.527</u>	<u>7.067</u>
Resultado de actividades de la operación		(370.946)	153.340
Costos financieros	22	<u>(27.261)</u>	<u>(108.827)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(398.207)	44.513
Impuesto a la renta	18 (a)	<u>(80.302)</u>	<u>(53.590)</u>
Resultado del año		(478.509)	(9.077)
Otros resultados integrales - Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del año: Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos		<u>-</u>	<u>(742)</u>
Resultado neto, resultado integral del año		US\$ <u><u>(478.509)</u></u>	<u><u>(9.819)</u></u>



Dr. David Erazo
Representante Legal



Sra. Cecibel Armijos
Contadora General
CCAVEG ASESORIA

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

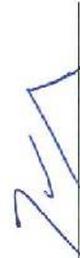
LAVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados acumulados, neto			Total patrimonio, neto
				Resultados acumulados	Pérdidas y ganancias actuariales	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero de 2016	US\$ 130.000	31.473	1.834	-	18.670	20.504	181.977
Pérdida neta	-	-	-	-	(9.077)	(9.077)	(9.077)
Ajustes impuestos diferidos	-	-	-	-	(247)	(247)	(247)
Otros resultados integrales	-	-	-	(742)	-	(742)	(742)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	130.000	31.473	1.834	(742)	9.346	10.438	171.911
Pérdida neta	-	-	-	-	(478.509)	(478.509)	(478.509)
Ajustes	-	-	-	-	(1.533)	(1.533)	(1.533)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 130.000	31.473	1.834	(742)	(470.696)	(469.604)	(308.131)


Dr. David Erazo
Representante Legal


Sra. Cecibel Armijos
Contadora General
CCAVEG ASESORIA

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas de 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 3.598.352	5.134.388
Pago a proveedores y empleados	(2.857.214)	(5.138.547)
Intereses ganados	2.723	2.051
Intereses pagados	(11.364)	(48.747)
Impuesto a la renta pagado	(25.918)	(9.300)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>706.579</u>	<u>(60.155)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisiciones de equipos y enseres	(14.588)	(2.518)
Incremento en activos financieros con cambios en resultados	(83.723)	-
Efectivo neto utilizado las actividades de inversión	<u>(98.311)</u>	<u>(2.518)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamo accionistas	-	(1.638)
Adiciones obligaciones financieras	-	51.657
Pago dividendos	-	(12.323)
Pago obligaciones financieras	(575.156)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(575.156)</u>	<u>37.696</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	33.112	(24.977)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>16.853</u>	<u>41.830</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	US\$ <u><u>49.965</u></u>	<u><u>16.853</u></u>



Dr. David Erazo
Representante Legal



Sra. Cecibel Armijos
Contadora General
CCAPEG ASESORIA

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. Constitución y Operaciones

LABVITALIS S.A. es una empresa ecuatoriana constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública el 27 de mayo del año 2003 e inscrita en el Registro Mercantil. La duración de la Compañía será de 50 años contados desde esa fecha de inscripción.

Las actividades principales de la Compañía consisten en la comercialización de productos farmacéuticos para uso humano y veterinario; así como, brindar asesoría en análisis de laboratorio y control de calidad de medicamentos.

La Compañía está formada con un capital social de US\$130.000 de los cuales el 0,02% de las acciones le pertenece a Vitalis Perú y el 99,98% de las acciones le pertenece a Vitalis Saci, sociedades extranjeras no domiciliadas en el Ecuador. La Compañía forma parte del Grupo AVE, cuya matriz final es Avefarma S.A.S domiciliada en Colombia.

Su domicilio principal está registrado en la provincia de Pichincha, Quito, en la Av. La Coruña N27-36 y Av. Orellana.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la LABVITALIS S.A. han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 16 de febrero de 2018 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

2.4 Bases de Contabilización de Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, la que supone que la Compañía podrá realizar sus activos y cancelar sus pasivos en el curso normal de negocios.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$470.696 y los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$420.084. Esta situación se debe principalmente a los siguientes aspectos: i) los productos que comercializa la Compañía están sujetos a regulación de precios por parte de la autoridad de salud y ii) altos costos y gastos efectuados por la Compañía. Debido a las pérdidas acumuladas, la Compañía se encuentra legalmente en causal de disolución.

Para subsanar esta situación, el accionista mayoritario ha ratificado su apoyo económico y financiero a las operaciones en Ecuador y ha confirmado que no tiene planes o intenciones de reducir sus operaciones en el país.

Se prevé realizar una revisión de los precios de compra con sus proveedores del exterior en el año 2018, así como evaluar la posibilidad de capitalización de pasivos. En adición, estima incrementar el volumen de ventas a efectos de obtener los ingresos y recursos necesarios para alcanzar el punto de equilibrio, cubrir los costos y hacer frente a sus pasivos operacionales.

2.5 Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

2.5.1 Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

2.5.2 Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La Administración no ha identificado supuestos e incertidumbres de estimación que tengan un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2018.

2.5.3 Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

3. Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1. Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y partidas por cobrar; y, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

3.2.1. Activos y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros, se reconocen inicialmente a la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o cuando éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

3.2.2. Activos Financieros no Derivados – Medición

Activos Financieros Mantenedos hasta su Vencimiento

Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos hasta su vencimiento, estos activos financieros son clasificados como mantenidos hasta su vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento corresponden a inversiones mantenidas en garantía (Fondos de Inversión Administrativo Fixed 90). (ver nota 12).

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

3.2.3. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

3.2.4. Capital Social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.3. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico. El costo de los inventarios incluye todos los costos incurridos en su adquisición, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

3.4. Equipos y Enseres

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de equipo y enseres son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida equipo y enseres poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de equipo y enseres son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en resultados.

ii. Medición Posterior al Reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los equipos y enseres son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii. Método de Depreciación y Tasas de Depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación, se presentan las principales partidas de equipos y enseres, y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida Útil (en años)
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	<u>10</u>

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.5. Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operativo se reconocen en resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como instalaciones y mejoras, se clasifican como propiedades y equipo y se deprecian por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento operativo.

3.6. Deterioro del Valor

3.6.1. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor. Un activo financiero está deteriorado si, existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de, uno más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales) a nivel individual. El modelo de pérdidas utilizado para la cartera por cobrar considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a, la experiencia histórica de pérdidas, condiciones económicas actuales, garantías, tendencias de desempeño, y cualquier otra información pertinente, lo cual resulta en una estimación específica para pérdidas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

3.6.2. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.7. Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el "Método Actuarial de la Unidad de Crédito Proyectada", con base en un estudio actuarial practicado por una empresa calificada por la Superintendencia de Compañías.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La enmienda de la NIC 19 aplicable para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2016, requiere que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinen utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad en la moneda. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilicen los rendimientos de mercado al final del período de presentación de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La Compañía en cumplimiento a la modificación efectuada a la NIC 19, aplicó en 2017 una tasa de descuento en referencia a los bonos de Estados Unidos de América (país emisor de la moneda funcional de la Compañía) como supuesto para el cálculo de los beneficios post-empleo, por considerar que su efecto no es material, la Compañía no consideró el restablecimiento de estados financieros por cambio en política contable.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por beneficios definidos en otros resultados integrales; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se llevan a resultados como gastos de personal.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código del Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.8. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos Diferidos

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

La medición del activo y pasivo por impuesto diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Otros Impuestos Corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

3.9. Provisiones y Contingentes

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.10. Reconocimiento de Ingresos Operacionales

Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos farmacéuticos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

3.11. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.12. Intereses Financieros y Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente por intereses en financiamientos y cargos bancarios.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de "otros ingresos" en el estado de resultados integrales.

3.13. 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 sección de las NIIF y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

4. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero Aún no Efectivas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo. El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes cinco pasos:

1. Identificar el contrato con el cliente;
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
3. Determinar el precio de la transacción;
4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Como se explica más ampliamente en las notas 1 y 21 a los estados financieros, las principales actividades por las que la Compañía reconoce ingresos son por la venta de productos farmacéuticos fabricados por el Grupo AVE, para las cuales la Administración ha evaluado, en forma preliminar, que la mayoría de los contratos con sus clientes representan una sola obligación de desempeño (principalmente la obligación de entregar los bienes antes descritos) y cuyos ingresos se reconocen en el momento en que se transfiere el control de los mismos, lo que no difiere materialmente con el reconocimiento de ingresos de la actual NIC 18. Adicionalmente, la Administración espera que, con base a su evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 no tenga un impacto material en el reconocimiento o presentación de los ingresos de la Compañía.

De acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica de Salud, 60 días antes de la caducidad de los medicamentos, la Compañía está obligada a retirarlos del mercado y canjearlos; en este caso los ingresos se reconocen actualmente cuando se realiza una estimación razonable de los reemplazos (consideración variable) con base principalmente en reportes de caducidad de medicamentos por lote, información histórica de ventas y devoluciones, siempre que todos los otros criterios para el reconocimiento de los ingresos, se cumplan.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Bajo NIIF 15, para este tipo de contratos los ingresos se reconocerán en la medida que sea probable que no ocurra un reverso significativo en el importe de los ingresos acumulados. Como consecuencia, para aquellos contratos en los que la Compañía no pueda realizar una estimación razonable de las devoluciones, se espera que los ingresos se reconozcan antes del momento en que termina el período de devolución o pueda realizarse una estimación razonable. La Administración espera que, con base a su evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 no tenga un impacto material en el reconocimiento o presentación de los ingresos de la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

La Administración de la Compañía ha revisado las diferentes secciones de la NIIF 9 para determinar el impacto que tendría la nueva norma y desarrollar la política contable que llevará a cabo a partir del año 2018.

Sobre la base de los activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2017, la Administración espera que el nuevo modelo de clasificación y medición de instrumentos financieros no tenga un efecto material en los estados financieros de la Compañía.

Así también, dado la naturaleza del negocio de la Compañía, en el que la mayor parte de las ventas son recuperadas en el corto plazo (plazo promedio de cobro es de 120 días) y no existen cuentas a cobrar de otra naturaleza que sean significativas, no se espera que el impacto de aplicar el modelo de pérdidas esperadas sea material en los resultados de la Compañía.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 “Arrendamientos”, CINIIF 4 “Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento”, SIC 15 “Arrendamientos Operativos – Incentivos” y SIC 27 “Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento”.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 “Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes” en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyos efectos cuantitativos dependerán de las condiciones económicas futuras, la tasa de interés de los préstamos y obligaciones, del método de transición elegido y de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2014-2016 (Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28).
- CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideración Anticipada.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.

5. Determinación de Valores Razonables

5.1. Activos Financieros mantenidos hasta el Vencimiento

El valor razonable de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, comprenden datos observables en el mercado para instrumento de plazo y riesgo de crédito similar.

5.2. Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de préstamos y partidas por cobrar, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidos al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento de reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

5.3. Pasivos Financieros no Derivados

El valor razonable, que se determina al momento de reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El importe de obligaciones financieras se aproxima al valor razonable considerando datos observables en el mercado para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

6. Administración de Riesgo Financiero

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

(a) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y cuentas por cobrar a partes relacionadas junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar. Como se indica en la nota 2.4, la casa matriz confirmó el apoyo financiero a la Compañía, a fin de que esta pueda cumplir con las obligaciones con terceros.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos):

		Valor contable	Vencimientos contractuales	12 meses o menos
31 de diciembre de 2017:				
Cuentas comerciales por pagar	US\$	2.909.600	2.909.600	2.909.600
Otras cuentas por pagar		184.409	184.409	184.409
	US\$	<u>3.094.009</u>	<u>3.094.009</u>	<u>3.094.009</u>
31 de diciembre de 2016:				
Obligaciones financieras	US\$	575.156	586.520	586.520
Cuentas comerciales por pagar		624.994	624.994	624.994
Otras cuentas por pagar		9.036	9.036	9.036
	US\$	<u>1.209.186</u>	<u>1.220.550</u>	<u>1.220.550</u>

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Compañía en el período 2017 no mantiene deuda financiera, no está sujeta a riesgo por cambios en las tasas de interés; Al 2016 el riesgo de tasa de interés por préstamos no es relevante por ser tasa fija.

(c) Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

(d) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Deudores Comerciales

La Compañía vende sus productos a distribuidores localizados en todo el Ecuador; consecuentemente el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega del bien. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y, adicionalmente, referencias bancarias; además se establecen límites de crédito para cada cliente. La Compañía mantiene garantías con sus principales distribuidores o clientes comerciales.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base a una evaluación de los mismos.

La antigüedad de los saldos de deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vigentes y no deteriorados	US\$	805.042	474.393
Vencida:			
De 30 a 60 días		85.242	107.200
De 61 a 90 días		68.289	98.510
De 91 días a 180 días		152.647	182.771
Más de 180 días		<u>313.730</u>	<u>308.869</u>
	8 US\$	<u><u>1.424.950</u></u>	<u><u>1.171.743</u></u>

El movimiento de la estimación por deterioro de valor es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	252.783	61.220
Bajas		(5.148)	(12.578)
Gasto del año	22	<u>173.509</u>	<u>204.141</u>
Saldo al final del año	8 US\$	<u><u>421.144</u></u>	<u><u>252.783</u></u>

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base a una evaluación de los mismos.

Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas, corresponden al saldo por cobrar por servicios de asesoría prestados y venta de producto a una parte relacionada por US\$411.861 (US\$1.638 en el 2016), las mismas que no se encuentran en mora y no generan interés. La Compañía estima que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los saldos por cobrar a partes relacionadas (véase nota 24).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$49.965 al 31 de diciembre de 2017 (US\$16.853 en 2016). El efectivo en bancos es mantenido substancialmente con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AAA- y AA+, según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Activos Financieros Mantenedos Hasta el Vencimiento

Los activos financieros con cambio en resultados corresponden a fondos de inversión en una entidad financiera con calificación de riesgo AA+ de acuerdo a agencias calificadoras registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene un patrimonio negativo por US\$308.131 (ver nota 2.4).

7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un detalle de esta cuenta, es la siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Restablecido</u>
Cajas	US\$	514	514
Bancos		<u>49.451</u>	<u>16.339</u>
	US\$	<u><u>49.965</u></u>	<u><u>16.853</u></u>

Al 31 de diciembre de 2017 (y 2016) el saldo en bancos corresponde a montos que la Compañía mantiene depositados en instituciones financieras del país.

La exposición de la Compañía a los riesgos de moneda y créditos relacionados con el efectivo y equivalentes de efectivo se revela en la nota 6.

8. Deudores Comerciales

Un detalle de esta cuenta, es la siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes nacionales	US\$	1.175.205	873.690
Ciente cobro jurídico		<u>249.745</u>	<u>298.053</u>
	6	1.424.950	1.171.743
Estimación para deterioro de valor	6	<u>(421.144)</u>	<u>(252.783)</u>
	US\$	<u><u>1.003.806</u></u>	<u><u>918.960</u></u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de moneda, riesgo de crédito y de pérdidas por deterioro relacionadas con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 6.

9. Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente - renta	US\$	<u>9.419</u>	<u>10.781</u>

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

10. Inventarios

Un resumen de la cuenta, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios de mercadería	US\$ <u>1.230.327</u>	<u>377.321</u>

En el 2017, productos listos para la venta y materiales de empaque y suministros reconocidos como costo de ventas ascendieron a US\$3.243.422 (US\$2.787.943 en el 2016). (Ver nota 22).

11. Equipo y Enseres

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Muebles y enseres	US\$ 10.098	4.340
Equipos de computación	<u>45.674</u>	<u>36.844</u>
	55.772	41.184
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(37.983)</u>	<u>(29.411)</u>
	US\$ <u>17.789</u>	<u>11.773</u>

Los movimientos de equipo y enseres fueron como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>1 de enero de 2017</u>	<u>Adquisiciones / (depreciaciones)</u>	<u>1 de diciembre de 2017</u>
Costo:				
Muebles y enseres	US\$	4.340	5.758	10.098
Equipos de computación		<u>36.844</u>	<u>8.830</u>	<u>45.674</u>
		41.184	14.588	55.772
Depreciación:				
Depreciación acumulada	22	<u>(29.411)</u>	<u>(8.572)</u>	<u>(37.983)</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>11.773</u>	<u>6.016</u>	<u>17.789</u>

	<u>Nota</u>	<u>1 de enero 1 de enero</u>	<u>Adquisiciones / (depreciación)</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Costo:				
Muebles y enseres	US\$	4.340	-	4.340
Equipos de computación		<u>34.326</u>	<u>2.518</u>	<u>36.844</u>
		38.666	2.518	41.184
Depreciación:				
Depreciación acumulada	22	<u>(20.958)</u>	<u>(8.453)</u>	<u>(29.411)</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>17.708</u>	<u>(5.935)</u>	<u>11.773</u>

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

12. Activos Financieros Mantenidos Hasta el Vencimiento

El saldo de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, corresponde a la participación en el Fondo de Inversión Administrativo *Fixed* 90, administrado por Fondo y Fideicomisos FIDEVAL, que garantiza las pólizas de buen uso de anticipo y fiel cumplimiento del contrato ante el Ministerio de Salud Pública. El plazo de la inversión es de 720 días y genera un interés del 4,75% anual. Al 31 de diciembre de 2017 el saldo es de US\$121.094 (US\$37.371 en 2016); el interés ganado en 2017 es de US\$2.723 (US\$2.051 en 2016).

La exposición de la Compañía a los riesgos de créditos relacionados con activos financieros con cambio en resultados se revela en la nota 6.

13. Otros Activos no Corrientes

Un resumen de activos no corrientes como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros	US\$ 16.895	-
Registros sanitarios	61.187	58.935
(-) Amortización acumulada	(40.006)	(30.947)
	US\$ 38.076	27.988

El saldo de registros sanitarios corresponde a los registros mantenidos por la Compañía otorgados principalmente por el Instituto Nacional de Higiene, para la comercialización de fármacos.

Los movimientos de la amortización por registros sanitarios fueron como sigue:

	Nota	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	(30.947)	(22.617)
Gasto del año	22	(9.059)	(8.330)
Saldo al final del año	US\$	(40.006)	(30.947)

14. Obligaciones Financieras

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> Restablecido
Banco Pichincha (1)	US\$ -	575.156

(1) Operación No. 2280546-00 concedida en mayo de 2015, por el valor de US\$720.000, que devengó intereses calculados a una tasa del 9,74% anual y pagos mensuales; Obligación financiera que fue cancelada en mayo de 2017.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15. Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Restablecido</u>
Proveedores nacionales	US\$	24.637	13.266
Cuentas por pagar a partes relacionadas	24	2.884.963	611.728
	US\$	2.909.600	624.994

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda y liquidez relacionado con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 6.

16. Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la salidad de divisas (ISD)	US\$	145.903	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		10.729	6.831
Anticipo recibido de clientes		3.273	2.205
Devolución de producto		24.504	-
	US\$	184.409	9.036

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda y liquidez relacionado con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 6.

17. Beneficios a los Empleados

El resumen de los beneficios a los empleados es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales	US\$	26.888	18.938
Sueldos por pagar		1.104	-
Participación trabajadores		-	7.855
	US\$	27.992	26.793

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18. Pasivos por Impuestos Corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Restablecido</u>
Retención en la fuente	US\$ 7.180	1.810
IVA en venta y retenciones de IVA	<u>3.280</u>	<u>997</u>
	<u>US\$ 10.460</u>	<u>2.807</u>

(a) Impuestos a la renta reconocida en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>Nota</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	18(b)	US\$	27.280	51.999
Impuesto a la renta diferido	18(c)		52.971	1.591
Otros			<u>51</u>	<u>-</u>
		US\$	<u>80.302</u>	<u>53.590</u>

(b) Conciliación tributaria:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta	US\$	(398.207)	44.513
Más (menos):			
Gastos no deducibles		221	199.082
Otras		<u>-</u>	<u>(7.235)</u>
(Pérdida) utilidad gravable		(397.986)	236.360
Impuesto a la renta causado		<u>-</u>	<u>51.999</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta		<u>27.280</u>	<u>44.767</u>
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	US\$	<u>27.280</u>	<u>51.999</u>

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Compañía debe efectuar un anticipo de impuesto a la renta, el cual se considera como anticipo mínimo definitivo, siempre y cuando dicho anticipo sea mayor al impuesto causado.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(c) Impuestos diferidos

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

		Saldo al comiezo del año	Ajustes	Reconocido en resultados	Saldo al final del año	
Año 2017						
<u>Activos por impuestos diferidos</u>						
Costo amortizado cuentas por cobrar	US\$	608	51	3.132	3.791	
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>						
Costo amortizado cuentas por pagar		(1.545)	(51)	(56.103)	(57.699)	
	US\$	(937)	-	(52.971)	(53.908)	
Nota				18 (a)		
		Saldo al comiezo del año	Reclasific aciones	Reconocid o en resultados	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo al final del año Restablecido
Año 2016						
<u>Activos por impuestos diferidos</u>						
Costo amortizado cuentas por cobrar	US\$	2.073	1.302	(2.767)	-	608
Provisión jubilación patronal		1.549	-	-	(1.549)	-
Total activos por impuestos diferidos	US\$	3.622	1.302	(2.767)	(1.549)	608
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>						
Provisión cuentas incobrables	US\$	-	(1.302)	-	1302	-
Costo amortizado cuentas por pagar		(2.721)	-	1.176	-	(1.545)
Total pasivos por impuestos diferidos	US\$	(2.721)	(1.302)	1.176	1.302	(1.545)
	US\$	901	-	(1.591)	(247)	(937)
Nota				18 (a)		

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el porcentaje de impuesto a la renta (25%) de las utilidades obtenidas. Al cierre del año 2017 las pérdidas tributarias acumuladas pendientes de deducción fiscal ascienden aproximadamente US\$397.986, las mismas que no consideran posibles efectos de revisiones tributarias.

La Compañía no ha reconocido el activo por impuesto diferido por las pérdidas tributarias que expiran en el 2022, debido a que consideran remota su reversión por aproximadamente US\$99.496.

(d) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-0000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el informe integral de precios de transferencia, pero presentará en los plazos establecidos por Ley el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE).

(e) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2014 al 2017 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

19. Beneficios a los Empleados

Un resumen de beneficios a los empleados es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	US\$	7.507	8.129
Bonificaciones por desahucio		<u>3.591</u>	<u>4.028</u>
	US\$	<u><u>11.098</u></u>	<u><u>12.157</u></u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo a lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2016	US\$ 7.041	4.758	11.799
Costo laboral por servicios actuales	1.643	390	2.033
Costo financiero	296	146	442
Gasto de beneficios a los empleados	1.939	536	2.475
Reversión de reservas salidas trabajadores	(1.419)	(1.440)	(2.859)
Pérdida actuarial	568	174	742
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016	<u>8.129</u>	<u>4.028</u>	<u>12.157</u>
Costo laboral por servicios actuales	1.054	1.097	2.151
Costo financiero	304	147	451
Gasto de beneficios a los empleados	1.358	1.244	2.602
Reversión de reservas salidas trabajadores	(1.980)	(1.681)	(3.661)
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	<u>US\$ 7.507</u>	<u>3.591</u>	<u>11.098</u>

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4,20%	5,44%
Tasa de crecimiento de salario	3,97%	1,64%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

20. Capital

La Compañía cuenta con un capital social representado por US\$130.000 y constituido por 130.000 acciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VITALIS S.A.C.I.	US\$ 129.971	129.971
VITALIS PERÚ	<u>29</u>	<u>29</u>
	<u>US\$ 130.000</u>	<u>130.000</u>

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumentar el capital.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no podrá ser distribuido entre los accionistas, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones o para absorber pérdidas.

Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos (véase nota 19).

21. Ingresos Operacionales

Un detalle de los ingresos operacionales es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas de medicamentos	US\$	4.620.013	4.891.616
Devolución en ventas		(764.004)	(636.029)
Descuento en ventas		<u>(5.518)</u>	<u>(12.741)</u>
	US\$	<u>3.850.491</u>	<u>4.242.846</u>

Los precios de los medicamentos de uso y consumo humano se encuentran regulados, de conformidad con lo establecido en el Suplemento al Registro Oficial No. 423 del 22 de diciembre de 2006, en el que se publicó la "Ley Orgánica de Salud". El referido suplemento establece la obligación a la autoridad sanitaria nacional (Ministerio de Salud Pública) la fijación, revisión y control de precios de los medicamentos de uso y consumo humano a través del Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de Uso Humano.

Mediante decreto No. 400, publicado en el segundo suplemento del Registro Oficial 299 del 29 de julio de 2014, se deroga el Decreto Ejecutivo No. 777 antes referido y se emite un nuevo Reglamento para la fijación de precios de medicamentos de uso y consumo humano dentro del territorio ecuatoriano.

Del total de ventas el 100% corresponden a productos importados.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

22. Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de costos de ventas por canal es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas farmacia	US\$	2.343.031	2.333.026
Costo de ventas entidades públicas y otros		707.204	445.602
Costo de ventas distribuidores		105.931	76.404
Costo por caducidad		<u>87.256</u>	<u>117.798</u>
	US\$	<u><u>3.243.422</u></u>	<u><u>2.972.830</u></u>

Un detalle de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de personal	US\$	50.749	33.667
Beneficios sociales		13.097	12.261
Otros gastos de personal		8.015	8.589
Honorarios y asesoría		137.456	110.520
Servicios generales		22.272	30.306
Seguros		3.084	2.933
Arriendos	25	19.888	17.067
Gastos legales		8.979	43.241
Depreciaciones	11	8.572	8.453
Amortizaciones	13	9.059	8.330
Gastos de viaje		1.214	474
Contribuciones y tasas		10.486	6.334
Beneficios definidos		5.319	2.254
Suministros de oficina		8.520	5.025
Mantenimientos		13.086	1.378
Suscripciones		-	7.629
Crédito tributario		48.115	59.314
Participación trabajadores en las utilidades		-	7.855
Otros gastos		<u>35.016</u>	<u>8.357</u>
	US\$	<u><u>402.927</u></u>	<u><u>373.987</u></u>

De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	US\$	209.388	106.827
Beneficios sociales		77.544	48.474
Otros gastos de personal		11.614	3.715
Comisiones		36.480	49.725
Promoción y publicidad		5.745	12.869
Combustibles y movilización		56.467	50.372
Seguros		17.403	18.479
Gastos de viaje		22.284	42.328
Beneficios definidos		-	224
Almacenaje y acondicionamiento		130.092	149.898
Estimación cuentas incobrables	6 (a)	173.509	204.141
Otros gastos		70.089	62.704
		<u>810.615</u>	<u>749.756</u>
	US\$		

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos bancarios	US\$	2.932	5.646
Comisiones		5.208	-
Otros gastos financieros		7.757	54.434
Intereses bancarios		11.364	48.747
		<u>27.261</u>	<u>108.827</u>
	US\$		

23. Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de los otros ingresos y egresos por su naturaleza es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos no operacionales	US\$	268.230	15.990
Rendimientos financieros		2.723	2.051
Multas clientes		(32.478)	(7.262)
Otros gastos		(2.948)	(3.712)
		<u>235.527</u>	<u>7.067</u>
	US\$		

El saldo de otros ingresos no operacionales incluye US\$254.518 (US\$0 en 2016) por servicios de asesoramiento en análisis de laboratorio y control de calidad de medicamentos realizado a Pharmaservice S.A. de CV (ver nota 24).

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

24. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Otros ingresos</u>			
Pharmaservice S.A. de CV.	23 US\$	<u>254.518</u>	<u>-</u>
<u>Compras de inventarios</u>			
Vitalis S.A.C.I.	US\$	<u>3.831.349</u>	<u>2.444.909</u>
<u>Servicios administrativos</u>			
Avefarma S.A.S	US\$	53.390	64.063
Vitalis S.A.C.I.		<u>10.678</u>	<u>19.802</u>

A continuación se presentan los saldos que mantiene la compañía con sus relacionadas:

		<u>Cuentas por Cobrar</u>		<u>Cuentas por Pagar</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vitalis S.A.C.I.	US\$	157.343	1.638	2.884.963	607.564
Avefarma S.A.S		-	-	-	4.164
Pharmaservice S.A. de CV		<u>254.518</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>411.861</u>	<u>1.638</u>	<u>2.884.963</u>	<u>611.728</u>
	Nota			15	15

Los saldos por cobrar y pagar a partes relacionados son cancelados según las políticas del Grupo AVE, dependiendo de la liquidez y necesidad del Grupo. Dichas cuentas no generan interés y son canceladas a demanda.

Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

La Compañía considera como su personal clave de la Gerencia a aquellos funcionarios con autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades, quienes son el gerente general y las jefaturas de línea. La remuneración al personal clave de la gerencia en el año 2017 fue por 188.650 (US\$186.451 en el año 2016). La compañía no otorga beneficios de largo plazo a su personal clave de la gerencia. La Compañía reconoció todos los gastos relacionados a este personal en el estado de resultados y otros resultados integrales.

25. Arrendamientos Operativos

La Compañía arrienda las oficinas en las cuales desarrolla sus actividades mediante contratos de arrendamientos operativos. El vencimiento de los contratos está en un rango desde 1 a 2 años. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 el gasto por concepto de estos arrendamientos operativos ascendió a US\$19.888 (US\$17.067 en 2016).

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los pagos mínimos futuros correspondientes a los arrendamientos operativos son como sigue:

Menos de 1 año	US\$	20.160
Entre 1 y 2 años		1.680
	US\$	21.840

26. Corrección de Errores en Presentación

Durante el 2017 la Compañía corrigió errores mediante la contabilización retrospectiva de los ajustes pertinentes, por lo cual los estados financieros del 2016 han sido restablecidos. Los conceptos, montos y efectos de tales correcciones son los siguientes:

Corrección de errores en presentación atribuibles al año terminado el 31 de diciembre del 2016

Estado de Situación Financiera:

		Previamente informado	Efecto de corrección de error [débito (crédito)]	Ref.	<u>Restablecido</u>
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	16.839	14	(1)	16.853
Inversiones corrientes		14	(14)	(1)	-
Activos por impuestos corrientes		62.780	(51.999)	(2)	10.781
Activos no corrientes:					
Activos por impuestos diferidos	US\$	608	(608)	(3)	-
Pasivos corrientes:					
Obligaciones financieras	US\$	(575.884)	728	(4)	(575.156)
Cuentas comerciales por pagar		(624.266)	(728)	(4)	(624.994)
Pasivos por impuestos corrientes		(54.806)	51.999	(2)	(2.807)
Pasivos no corrientes:					
Pasivos por impuestos diferidos	US\$	(1.545)	608	(3)	(937)

- (1) Reclasificación de inversiones corrientes a efectivo y equivalentes de efectivo.
- (2) Compensación del crédito tributario con el impuesto a la renta corriente, presentándolo neto en los estados financieros.
- (3) Compensación del activo y pasivo por impuestos diferido, de manera que se presente neto en los estados financieros.
- (4) Reclasificación por error clasificación en obligaciones financieras cuando son cuentas por pagar debido a que se debe a obligaciones con la entidad financiera por utilización de tarjeta de crédito corporativa.

(Continúa)

LABVITALIS S. A.
(Una subsidiaria de Vitalis S.A.C.I.)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales:

		Previamente informado	Efecto de corrección de error [débito (crédito)]	Ref.	Restablecido
Costos de ventas	US\$	2.787.943	184.887		2.972.830
Gastos de administración		558.874	(184.887)		373.987
Otros ingresos		18.041	(18.041)	(1)	-
Otros (egresos)		(10.974)	10.974	(1)	-
Otros ingresos (egresos), neto		-	7.067	(1)	7.067

(5) Reclasificación de los otros ingresos y otros egresos a una sola cuenta de otros ingresos (egresos), con el fin de que se presente neto en los estados financieros.

27. Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros al 16 de febrero del 2018, no se produjeron eventos, que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.