

NATURPHARMA S.A.

Estado de Situación Financiera consolidado al 31 de diciembre del 2018

| | Notas | 2018 USD \$ |
|---|-------|-------------------------|
| ACTIVOS | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Efectivos y equivalentes del efectivo | | 263,623 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en resultado | 5 | 847,107 |
| Inventarios | | 502,051 |
| Activos por impuestos corrientes | 6 | 10,647 |
| Otros activos corrientes | | 11,119 |
| | | <u>1,634,547</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | |
| Propiedades, planta y equipos netos | | 231,117 |
| | | <u>231,117</u> |
| Activos Totales | | <u><u>1,865,664</u></u> |
| PASIVOS Y PATROMONIO | | |
| PASIVO CORRIENTE | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 7 | 440,088 |
| Obligaciones con Instituciones Financiera | | 27,955 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | 4,811 |
| Otras Obligaciones corrientes | 8 | 132,214 |
| | | <u>605,068</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | |
| Provisiones por beneficios a empleados | | 18,465 |
| Otros pasivos no corrientes | | 211,347 |
| | | <u>229,812</u> |
| Pasivos Totales | | <u><u>834,880</u></u> |
| PATRIMONIO | | |
| Capital suscrito | 9 | 10,000 |
| Reservas | | 19,481 |
| Resultados acumulados | | 733,881 |
| Resultados del ejercicio | | 267,422 |
| | | <u>1,030,784</u> |
| Total Pasivo y Patrimonio | | <u><u>1,865,664</u></u> |

NATURPHARMA S.A.

Estado de Resultado Integral consolidado al 31 de diciembre del 2018

| | Notas | 2018 USD \$ |
|---|-------|----------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | | 2,935,935 |
| Costo de Venta | | -1,455,192 |
| Salarios y beneficios a empleados | | -396,301 |
| Honorarios Profesionales | | -38,768 |
| Promoción y Publicidad | | -87,351 |
| Mantenimientos y reparaciones | | -57,988 |
| Arrendamientos operativos | | -39,790 |
| Combustible | | -6,411 |
| Seguros y reaseguros | | -9,686 |
| Depreciación y amortización de activos | | -72,436 |
| Transporte | | -933 |
| Gastos de viaje | | -88,078 |
| Servicios básicos | | -16,456 |
| Impuestos Contribuciones y otros | | -17,831 |
| Otros gastos | | -210,930 |
| Gastos Financieros | | -18,297 |
| Ganancias antes de participación e impuestos a la renta de operaciones continuadas | 3 | 419,486 |
| 15% Participación de trabajadores | | -62,923 |
| Impuesto a la renta | 4 | -89,141 |
| Ganancia de operación discontinuadas | | 267,422 |

NATURPHARMA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo consolidado para el año que termina al 31 de diciembre del 2018

| | Nota s | 2018 USD \$ |
|--|-----------|----------------|
| Flujos de efectivos procedentes de actividades de operación | | 184,578 |
| Clases de cobro cobro por actividades de operación | | |
| Cobro procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 2,867,117 |
| Otros cobros | | 0 |
| Clases de pagos por actividad de operación | | |
| Pago a proveedores por el suministros de bienes y servicios | | -2,059,390 |
| Pagos a y por cuentas de los empleados | | -499,248 |
| Impuestos a las ganancias pagados | | -123,901 |
| <u>Flujo de Efectivo por Actividad de Inversión</u> | | |
| Adquisiciones de propiedades y equipos | | -110,639 |
| <u>Flujo de Efectivo por Actividades de Financiación</u> | | |
| Pagos de Obligaciones con Instituciones Financieras | | -4,257 |
| (Disminución) Aumento neto de efectivo | | 69,682 |
| Efectivo al Inicio del año | | 193,940 |
| <u>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</u> | | 263,622 |
| Ganancia antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | | 267,422 |
| Ajuste por partidas distintas al efectivo | | |
| Ajuste por gastos de Depreciación y amortización | | 72,436 |
| Ajuste por gastos por Impuesto a la Renta | | 89,141 |
| Ajuste por gastos por participación trabajadores | | 62,923 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | | 0 |
| Cambios en activos y pasivos | | |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | | -156,126 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | | 0 |
| (Incremento) disminución en anticipos a proveedores | | -8,208 |
| (Incremento) disminución en inventarios | | -63,871 |
| (Incremento) disminución en otros activos | | -6,054 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | | 69,427 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | | -114,186 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | | -28,326 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | | 0 |
| Flujo de efectivo procedente de actividades de operación | | 184,578 |

NATURPHARMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares de E.U.A.)

1. Información general

La Compañía es una entidad de derecho privado, fue constituida como una sociedad anónima el 29 de diciembre del 2000 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inscrita el 29 de diciembre del mismo año en el Registro Mercantil. Su domicilio social se encuentra en la ciudad de Guayaquil y su actividad principal es la venta al por mayor de productos medicinales.

Naturpharma S.A. está sujeto a la normativa de la Ley de Compañías la misma que se encuentra regulada por la Superintendencia de Compañías, siendo su expediente No. 103.154 Su oficina se encuentra ubicada en la Av. Joaquín Orrantía s/n y Av. Juan Tanca Marengo Edif. Equilibrium Piso 6 Ofic. 607.

2. Bases de elaboración y políticas contables

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigente al 31 de diciembre de 2016. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo.

Incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a doce meses.

2.3 Cuentas por cobrar a clientes.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de esas cuentas por cobrar. También incluye valores de las otras cuentas por cobrar correspondiente a préstamos y anticipos entregados a empleados los mismos que serán recuperados.

2.4 Inventarios.

El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

La totalidad de los inventarios destinados a la venta se clasifican dentro del activo corriente.

2.5 Propiedad, planta y equipo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal con base en la vida útil probable de los activos a las tasas anuales del 5% para edificios, 10% para muebles, maquinaria y equipo, 20% para vehículos y 33% para equipos de cómputo.

2.6 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones que contrae la Compañía a favor de terceros y que se encuentran pendientes por cancelar al cierre del periodo. Las cuentas por pagar se contabilizan bajo el método del costo, el cual, cuando sea el caso, se ajusta de acuerdo con la moneda funcional pactada para el pago.

El rubro más significativo corresponde a las cuentas por pagar al exterior por concepto de las importaciones al cierre del 31 de Diciembre del 2018.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

2.7 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionista, beneficiarios que sean residentes en paraíso fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.8 Obligaciones laborales.

Comprenden el valor de los pasivos a cargo de la Compañía y a favor de los trabajadores o beneficiarios, originados en virtud de normas legales ecuatoriana. Para el año 2018 se registraron las provisiones mensuales respectivas de los beneficios sociales del ejercicio.

2.9 Participación a los trabajadores.

La participación a los trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Cuentas por pagar a largo plazo

Las Obligaciones Financieras corresponden a la porción no corriente de préstamos vigentes con instituciones bancarias al 31 de diciembre del 2018.

2.11 Provisión para jubilación patronal y desahucio.

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía no ha contratado el estudio actuarial para el año 2018.

2.12 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes son reconocidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y ventajas significativas derivados de la propiedad son transferidos al comprador la misma que se reconocen en los resultados del período en que se efectúan.

2.13 Costos.

Los costos de venta se reconocen en base al costo incurrido en la importación del producto hasta la entrega del mismo al cliente.

2.14 Gastos.

Los 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.

3. Ganancia antes de impuestos

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos para determinar la ganancia antes de impuestos (nota 3):

| | 2018 |
|--|--------------|
| | USD\$ |
| Gastos de Salarios y Beneficios a empleados como gasto | 396.301 |
| Gastos de Ventas y administrativos en operación. | 664.956 |

4. Gasto por impuestos a las ganancias

| | 2018 |
|---|--------------|
| | USD\$ |
| Impuesto a la renta ejercicio 2018 (nota 4) | 89.141 |
| Utilidad ante de Impuesto USD\$ 356.563 x 25% | |

El impuesto a las ganancias se calcula al 25% de la utilidad después de participación a empleados y conciliación tributaria.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

| | 2018 |
|--|--------------|
| | USD\$ |
| Cuentas comerciales por cobrar netas | 444.434 |
| Anticipos a Proveedores | 191.866 |
| Préstamos y Anticipos a Empleados | 54.354 |
| Tarjetas de Crédito por cobrar de Clientes | 1.528 |
| Otras cuentas por cobrar | 154.926 |

6. Impuestos corrientes

| | 2018 |
|--|--------------|
| | USD\$ |
| Impuesto corriente (nota 6) | |
| Crédito tributario a favor de la empresa (I.R) | 7.669 |
| Crédito tributario a favor de la empresa (IVA) | 2.978 |

Los activos por impuestos corrientes son los efectos fiscales de los valores retenidos por clientes y el impuesto sobre las ganancias los mismos que no serán deducible fiscalmente hasta que el beneficio sea efectivamente pagado, pero que ya ha sido reconocido como un gasto al medir la ganancia del año.

7. Cuentas y Documentos por Pagar comerciales

El importe de las cuentas y documentos por pagar comerciales a 31 de diciembre del 2018 corresponde: (nota 7)

| | 2018 |
|--|--------------|
| | USD\$ |
| Cuentas y documentos por pagar no relacionados locales | 186.941 |
| Cuentas por pagar no relacionados del exterior | 146.807 |
| Otras cuentas por pagar corrientes | 106.340 |

8. Otras obligaciones corrientes

| | 2018 USD\$ |
|---|---------------|
| Obligación con la administración tributaria | |
| Obligación con el IESS | 8.713 |
| Por beneficios de Ley a Empleados | 58.908 |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio 2018 | 64.593 |

9. Capital en acciones

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 9 de febrero de 2015 se aumentó el capital suscrito en USD\$ 8.000. El saldo a 31 de diciembre de 2018 es de USD\$ 10.000 pagados y que comprenden 10000 acciones ordinarias emitidas con un valor nominal de USD\$ 1,00.

En Junio del 2016 se realizó la transferencia de acciones por parte de la Sra. Diana Saporiti a la Srta. Ana Iturralde Hidalgo, por el mismo porcentaje que la Sra. Diana tenía.

10. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

El 15 de marzo del 2019 la compañía cumple con el pago del décimo cuarto a sus empleados con lo cual se reduce el pasivo.

El 13 de abril del 2019, la compañía efectúa la cancelación de las utilidades a sus empleados correspondientes al año 2018, como se muestra en el estado de situación financiera el 31 de diciembre de 2018.

11. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la junta general de acciones en sesión efectuada el 25 de abril del 2019.



José Fernando Oleas
CONTADOR GENERAL