

NOTAS EXPLICATIVAS

La Compañía BAXLEYGROUP S.A. fue constituida en Guayaquil – Ecuador en Mayo 25 del 2006, y su actividad principal es la importación, exportación, distribución, fabricación, presentación, elaboración, preparación de productos farmacéuticos y afines, nacionales y extranjeros, incluidos los genéricos productos químicos, materia activa o compuesta para la rama humana o veterinaria.

Declaramos que los balances han sido elaborados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se presentan de la siguiente manera:

Caja general	800.00
Bancos	<u>1092.62</u>
Total	<u>1892.62</u>

Caja General, corresponde a fondo en efectivo, tal valor esta en custodia del Gerente general.

Bancos, incluye fondos depositados en las cuentas corrientes en el Banco del Pichincha C.A por \$1092.62; al 31 de diciembre del 2018. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

NOTA 2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES.

Los saldos de Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes, neto fueron como sigue:

Clientes	311995.63
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(12398.22)</u>
Total	299597.41

Clientes, representan facturaciones por ventas a crédito de productos farmacéuticos a 30, 60, 90 y mayor a 120 días plazo realizadas durante el año 2014, a ENFARMA EP, Compañía estatal, el cual estamos a la espera de la cancelación, estos generan interés.

La cartera de clientes representa \$311995.63, correspondiente a facturaciones vigentes de mas de 360 días de vencimiento, el saldo de la cartera de clientes al 30 de marzo del 2015 no se ha recuperado. Cabe recalcar que se ha realizado seguimiento de la Cartera, el cual hemos tenido respuesta por parte de Enfarma EP (Institución Estatal en proceso de liquidación), el cual indican que estamos en lista para el pago correspondiente pero no ha habido confirmación de fecha para el pago.

NOTA 3.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no refleja saldos en inventarios.

NOTA 4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes durante los años 2017 y 2018, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Retenciones en la Fuente	157.14	157.14
Crédito tributario IVA	2782.38	2782.38
Otros	1489.79	1745.79
Saldos al fin del año	<u>4429.31</u>	<u>4685.31</u>

Impuestos, representa el 1% de retenciones en la fuente de impuesto a la renta practicadas por terceros a la entidad sobre las ventas de medicamentos realizadas en el periodo 2016, y \$2782.38 correspondiente de años anteriores por el concepto de crédito tributario IVA.

NOTA 5.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no presenta obligaciones con instituciones financieras.

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 los saldos de cuentas y documentos por pagar, se presentan como sigue:

Proveedores locales y del exterior	298890.05
Retenciones de impuestos y al ESS	
Otros	<u>194.23</u>
Total	<u>299084.28</u>

Proveedores locales y del exterior, incluyen saldos por pagar a proveedores locales por compras de medicamentos farmacéuticos principalmente a ESKEGROUP S.A. por \$298890.05 vendidos en su totalidad a ENFARMA EP.

NOTA 7.- PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital social - El capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados de años anteriores - Representa utilidades acumuladas obtenidas por la Compañía y provenientes del año 2010.