



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

ICIPHARM S.A.

Estados financieros por el año
terminado el 31 de diciembre de 2019
e Informe de los Auditores Independientes



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

ICIPHARM S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estados de Resultados	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 11 de mayo de 2020

A los Accionistas de

ICIPHARM S.A.

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ICIPHARM S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ICIPHARM S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **ICIPHARM S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

Independencia

Somos independientes de **ICIPHARM S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Asuntos claves de auditoría:

Durante el año 2019 la Compañía contrajo Cuentas y Documentos por Pagar por un valor de **\$ 793.094,00** y se encuentra totalizada dentro de los Pasivos Corrientes del estado de situación financiera de la Compañía **ICIPHARM S.A.** al 31 de diciembre del 2019. **(Véase Nota 11).**



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **ICIPHARM S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Otros asuntos

- El informe de cumplimiento tributario de **ICIPHARM S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

CPA Marco A. Suriaga Sanchez

SC-RNAE 520



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

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

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.



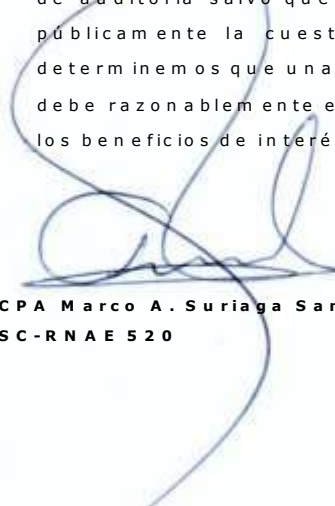
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.



CPA Marco A. Suriaga Sanchez
SC-RNAE 520



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

ICIPHARM S. A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activo Corriente			
Efectivo Y Equivalentes	5	\$ 2.547	21.542
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	6	671.791	1.078.678
Activos Por Impuestos Corrientes	7	56.845	23.451
Inventario	8	101.091	-
Gastos Anticipados	9	207.010	273.717
Total Activo Corriente		1.039.284	1.397.388
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipos, neto	10	146.196	146.196
(-) Depreciación Acumulada		-89.411	-82.876
Total Activo No Corriente		56.784	63.320
TOTAL ACTIVO		\$ 1.096.069	1.460.708
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	798.119	936.633
Pasivos Por Impuestos Corrientes	12	25.496	19.151
Obligaciones Laborales	12a	2.896	7.767
Anticipo de Clientes	13	-	24.975
Total, Pasivo Corriente		826.510	988.526
<u>Pasivo No Corriente</u>			
Anticipo de Clientes	14	-	213.520
Total Pasivo No Corriente		-	213.520
TOTAL PASIVOS		826.510	1.202.046
PATRIMONIO			
Capital Social		53.208	53.208
Reservas		11.164	11.164
Resultados Acumulados		194.291	164.528
Resultado Del Ejercicio		10.895	29.762
TOTAL, PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	15	269.558	258.662
TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 1.096.069	1.460.708

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.


PATRICIO DELGADO MOREIRA
GERENTE GENERAL


ROSSANA LARA MOREIRA
CONTADOR



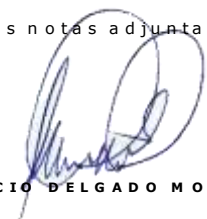
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

ICIPHARM S. A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

	Notas	2019	2018
Ingresos por Servicios	16	330.170	526.012
(-) Costo De Ventas	17	-235.182	-349.777
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		94.988	176.235
GASTOS OPERACIONALES	17		
Administrativos		78.044	126.983
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		78.044	126.983
RESULTADO OPERACIONAL		16.944	49.252
OTROS INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros	17	326	307
Otros Gastos		45	-
TOTAL OTROS INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES		371	307
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		16.573	48.945
(-) Participación Trabajadores		2.486	7.342
RESULTADO DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		14.087	41.603
(-) Impuesto a la Renta del Ejercicio		3.191	11.841
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		10.895	29.762

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.


PATRICIO DELGADO MOREIRA
GERENTE GENERAL


ROSSANA LARA MOREIRA
CONTADOR



ADITOREX NOTIFICADO
RVAE-520

IOPHARMS A
EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Capital Social	Reservas Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>53.208</u>	<u>11.164</u>	<u>122.601</u>	<u>-</u>	<u>41.928</u>	<u>228.901</u>
Más (menos) transacciones durante el año						
Transferencia de utilidad año anterior	-		-	-19.805	-41.928	-61.733
Repartición de dividendos			61.733			61.733
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	29.762	29.762
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>53.208</u>	<u>11.164</u>	<u>184.333</u>	<u>-19.805</u>	<u>29.762</u>	<u>258.663</u>
Más (menos) transacciones durante el año						
Transferencia de utilidad año anterior	-	-			-29.762	-29.762
Repartición de dividendos			29.763	-19.805		9.958
Resultado del periodo	-	-			10.895	10.895
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>53.208</u>	<u>11.164</u>	<u>214.096</u>	<u>-19.805</u>	<u>10.895</u>	<u>269.558</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.


PATRICIO DELGADO MOREIRA
GERENTE GENERAL


ROSSANA LARA MOREIRA
CONTADOR



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

ICIPHARM S. A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2.019
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	526.450
Pagos a proveedores por suministro de bienes, servicios y empleados	-509.857
Pagos a y por cuenta de los empleados	-9.956
Intereses Pagados	-326
Impuestos a las ganancias pagados	-25.305
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	-18.995
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	-
Otra entradas y salidas de efectivos	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	-
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aporte en Efectivo por aumento de capital	-
Pago Deuda Largo Plazo	-
Otra entradas y salidas de efectivos	-
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento	-
Aumento/disminución de efectivo	-18.995
Efectivo al inicio del período	21.542
Efectivo al final del período	2.547

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.


PATRICIO DELGADO MOREIRA
GERENTE GENERAL


ROSSANA LARA MOREIRA
CONTADOR



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
RNAE - 520

ICIPHARM S. A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONCILIACIÓN GANANCIAS NETAS FLUJOS DE OPERACIONES	2.019
Resultado del ejercicio Después de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	16.573
Impuesto a la Renta	-3.191
Participación Trabajadores	-2.187
Depreciaciones y amortizaciones	6.536
Cambios en activos y pasivos de operación:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	434.775
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-27.888
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	66.707
(Incremento) disminución en inventarios	-101.091
(Incremento) disminución en otros activos	-33.394
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-138.514
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	6.345
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-4.871
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-24.975
Incremento (disminución) en otros pasivos	-213.520
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-18.995

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.


PATRICIO DELGADO MOREIRA
GERENTE GENERAL


ROSSANA LARA MOREIRA
CONTADOR



ICIPHARM S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

ICIPHARM S.A. con RUC 0992519908001, es una sociedad anónima, regulada por la Ley de Compañías, constituida en la ciudad de Guayaquil el 6 de julio del 2007.

La actividad principal de la Compañía es actividades de construcción de obras civiles de acuerdo con las normativas y legislaciones vigentes del Ecuador.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Guayaquil, en la Av. Pedro Menéndez Gilbert 222 Puerto Santa Ana Edificio Emporium Piso 502 Bloque 222.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.

2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.

2.5 Instrumentos financieros – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar a pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.



Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar – Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortización utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.5.2 Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado – Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía ha procedido evaluar deudor por deudor y en base a sus deudores con un riesgo de recuperación de la deuda.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por el deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros en libros se reduce a través de una cuenta de provisión

2.5.3 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5.4 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas – Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.



2.5.5 Otros Pasivos Financieros – Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a parte relacionada, son medidos inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.5.6 Préstamos – Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a la tasa vigente en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.

2.5.7 Baja de Activos y Pasivos Financieros – La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran o cumplen sus obligaciones.

2.6 Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. – el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

Medición posterior. – las propiedades, planta y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciaciones y vidas útiles. – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:



<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Instalaciones	5
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Cómputo	3
Vehículos	5

2.7 Impuestos – Provisión de impuesto a las ganancias - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22 % de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

2.8 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 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.

2.9 Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por venta de servicios de construcción de obras civiles son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.



2.10 Reconocimiento de costos y gastos – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

2.11 Reservas – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

2.11.1 Reserva Legal – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10 % de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al período en conformidad con la Ley de Compañías.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía 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.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta efectiva y equivalente a efectivo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	44	20.718
Caja General	2.365	-
Bancos Locales (a)	138	824
TOTAL	2.547	21.542

(a) Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
RNAE - 520

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	643.903	1.078.678
Otras Cuentas por Cobrar	27.888	-
TOTAL	671.791	1.078.678

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito Tributario I.V. A	31.675	11.744
Crédito Tributario Rte. Fte.	8.385	4.081
Convenio SRI 2013 por Liquidar	15.619	-
Retenciones Recibidas por Rte. Fte	1.166	7.625
TOTAL	56.845	23.451

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta inventarios es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Licencias	101.091	-
TOTAL	101.091	-

9. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta gastos anticipados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo a Proveedores Varios	194.425	265.108
Félix Pilay	973	973
Marco Suriaga	2.000	1.000
Víctor Barahona Rodríguez	2.170	2.580
Centuria Asesores Empresariales	139	-
Patricio Oña	100	-
Patricio Delgado	350	-
Sra. Beatriz Salazar	900	900
Jorge Borbor	2.500	-
Jacinto Mielles Calero	200	-
Arriendo Alejandra Vincés	564	267
Fundación para el emprendimiento		200
Linda Lara	2.690	2.690
TOTAL	207.010	273.717



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
RNAE - 520

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la propiedad, planta y equipo es como sigue:

ICIPHARM S. A
ACTIVOS FIJOS, Y/O PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (PPE)
AL 31 DE DICIEMBRE 2019

LA Propiedad, Planta y Equipos (PPE) y/o Activo Fijo, al 31 de diciembre de 2019, correspondía a:

DETALLES	SALDO AL 31/12/2018	ADICIONES	BAJAS O RETIROS	SALDO AL 31/12/2019
No Depreciable				
Terreno	40.000	-	-	40.000
Depreciable				
Instalaciones y Adecuaciones	47.014	-	-	47.014
Maquinarias y Equipos	34.976	-	-	34.976
Muebles y Enseres	4.988	-	-	4.988
Equipos de Computo	1.638	-	-	1.638
Vehículos	17.580	-	-	17.580
Total Costo:	146.196	-	-	146.196
Depreciación Acumulada	(82.876)	(6.535)	-	(89.411)
PPE NETO	63.321	(6.535)	-	56.784

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Bienes y Servicios	468.645	462.268
Proveedores Años Anteriores	324.449	474.365
Otras Cuentas por Pagar	2.838	-
Oxiproduccion S. A	2.187	-
TOTAL	798.119	936.633

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Iva Retenido en Compras	-	1.246
Retención en la Fuente	10.330	3.056
Convenio SRI año 2013	11.974	-
Anticipo Imp a la Renta	-	3.008



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

Impuesto a la Renta por Pagar	3.191	11.841
TOTAL	25.496	19.151

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultado Antes De La Participación Trabajadores	16.573	48.945
(-) 15% Participación Trabajadores	2.486	7.342
Utilidad Antes De Impuesto A La Renta	14.087	41.603
Más (Menos) Gastos No Deducibles (Ingresos Exentos), Neto	420	12.220
Base Imponible	14.506	53.823
22% impuesto a la renta causado	3.191	11.841
Anticipo Determinado del Ejercicio	-	5.832
(-) Cred. Tributario años anteriores		4.801
(-) Retención en la Fuente	1.166	7.625
Impuesto a la Renta por Pagar	2.025	134

12 a. OBLIGACIONES LABORALES

(a) Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios Sociales	325	341
15% Participación de Trabajadores	2.486	7.342
IESS	85	83
TOTAL	2.896	7.767

13. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta anticipo de clientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipos Varios Clientes	-	24.975
TOTAL	-	24.975

14. PASIVO NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta anticipo de clientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Compensación Tributaria	-	213.520
TOTAL	-	213.520



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

15.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 53.208, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

15.2 RESERVA LEGAL. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15.3 GANANCIAS ACUMULADAS. - Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos por actividades ordinarias son como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Contratos de Construcción	116.650	308.505
Ingresos por Impuesto diferido	213.520	-
Mantenimiento Equipos Informáticos	-	217.507
TOTAL	330.170	526.012

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el periodo en el cual se devengan.

PRESTACION DE SERVICIOS: Se registran los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

17. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales son como sigue:

COSTOS:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Productos Vendidos	235.182	234.577
Mantenimiento y Reparación	-	115.200
TOTAL	235.182	349.777



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

GASTOS:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	1.970	5.944
Décimo Tercero	164	495
Décimo Cuarto	164	501
Aporte Patronal	220	663
Vacaciones	-	248
IECE-SECAP 12,15%	20	59
Fondo de Reserva	164	-
Movilización Nomina	1.097	1.115
Indemnización	197	-
Alimentación	11.599	535
Depreciaciones	6.536	9.404
Mantenimiento	5.674	5.256
Combustible	6.138	1.505
Suministros y Materiales	401	-
Gastos de Viaje	19.295	-
Iva al Gasto	3.898	-
Impuestos y Contribuciones	-	114
Multa e Intereses	375	181
Otros gastos de operación	20.133	88.963
Gastos financieros	326	307
Otros gastos no operacionales	45	12.000
TOTAL	<u>78.415</u>	<u>127.290</u>

18.ASPECTOS TRIBUTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019, entro en vigencia la Ley Orgánica de Sim plicidad y Progresividad Tributaria, mediante publicación en Registro Oficial No.111. Las principales reformas que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones:

- Sobre dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades nacionales.
- Las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades fondos o fideicomisos de titularización cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles.
- Pagos de rendimientos financieros con plazo mínimo de tenencia de 365 días.
- Aquellos derivados directa y exclusivamente de proyectos financiados con fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos, como sectores prioritarios para el estado.



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520

Deducciones:

- Intereses sobre operaciones con partes relacionadas, siempre que no sea mayor del 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.
- Se deducirá el 50% adicional de gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.
- Las provisiones para atender pagos de Desahucio y Pensiones Jubilares Actuariales formuladas por empresas especializadas. Son deducibles las pensiones jubilares del personal que haya cumplido más de 10 años en la misma empresa.
- Se deducirá el 100% adicional en gastos de publicidad y patrocinio realizado a favor de deportistas y proyectos deportivos, hasta el 1% del ingreso gravado por el recurso y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregadas por instituciones de educación superior.

Otros:

- Los dividendos o utilidades distribuidos a todo tipo de contribuyentes, excepto a sociedades residentes en el Ecuador, estarán gravados en el 40%.
- Se elimina el Anticipo de Impuesto a la Renta.
- Se establece nuevo régimen impositivo de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, y los consumos especiales para microempresas, incluidos los microemprendedores.
- Sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a \$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018 pagaran una contribución única temporal en los ejercicios fiscales 2020, 2021, y 2022. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado en el ejercicio 2018.
- Se incrementó la tarifa del impuesto a la renta por el año 2019 para sociedades a la tarifa del 25%, no obstante la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares titulares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, y el beneficiario efectivo sea residente fiscal de Ecuador; cuando dicha composición societaria supere el 50%, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares.

19. Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2017 al 2019.

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO

RNAE - 520