

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO CAJA - BANCOS

Está constituida por dinero en efectivo de Caja Chica Matriz y la cuenta corriente de los Bancos: PRODUBANCO Y BOLIVARIANO, por un total de USD 83.419.23, monto que en relación al saldo del año anterior corresponde a un incremento de 124.21%, cuyo destino de fondos utilizan para servicios básicos, inversiones, transferencia de fondos entre cuentas corrientes, importaciones, pago a proveedores, etc. El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES

Correspondían a Inversiones Financieras Temporales, por el monto de USD 1.000.00, de un Certificado de Depósito en el Banco Bolivariano, otorgado el 13 de julio del 2017, que fue pagado en el 2018.

c) ACTIVOS FINANCIEROS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Corresponden a Cuentas por Cobrar a Clientes por venta de productos farmacéuticos, por el monto de USD 22.332.76 y el Deterioro de Cuentas por Cobrar fue registrado por USD 335.65. Comparado con el saldo del año 2017 se disminuyó en el 97.81%.

d) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS PRÉSTAMOS A ACCIONISTAS

Están constituidas por deudas por cobrar a accionistas y funcionarios por el valor de USD 734.762.44, saldo que viene de años anteriores.

e) **ACTIVOS FINANCIEROS**
DEUDORES COMERCIALES - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Están constituidas por deudas por cobrar por préstamos y anticipos a empleados y funcionarios por el valor de USD 3.563.20, comparado con el año 2017, se redujo en 0.43%.

f) **INVENTARIOS**
PRODUCTOS FARMACEUTICOS

Esta cuenta incluye el inventario de productos farmacéuticos por la suma de USD 394.232.58, incluye mercaderías en consignación. En comparación con el año anterior disminuyó en 18.58%. Estos Inventarios están valorados al precio de costo de adquisición al 31 de diciembre del 2018.

g) **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**
ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018, los Anticipos a Proveedores y Seguros Anticipados, registró USD 96.000.51, que comparado con el saldo del 2017, aumentó en 172.27%.

h) **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**
IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuestos Anticipados al 31 de diciembre del 2018, corresponden a Retención en la Fuente por las actividades realizadas por la Compañía en operaciones con los clientes y una N/C por cobrar. Al cierre del ejercicio económico totalizó USD 25.631.91, que, comparado con el saldo del 2017, incremento en 560.38%.

i) **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**
ACTIVO FIJO

Las cuentas de Propiedades, Planta y Equipo, representan el valor de USD 261.142.92 y están constituidos por los siguientes Activos: Terrenos, Instalaciones y Adecuaciones, Muebles de Enseres; Equipos de Oficina; Equipos de Computación y Vehículos. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 50.148.79 y el Activo Fijo Neto registra USD 210.994.13, existiendo un equivalente de más en 69.73%.

j) **ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDOS**
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo final de la cuenta Impuestos Diferidos totaliza USD 3.042.01.

k) **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**
PROVEEDORES NACIONALES

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo final de Proveedores Locales Nacionales totaliza USD 322.321.66. En el presente año en relación con el 2017 incrementaron en un 6.33%. Los proveedores principales corresponden a LETERAGO DEL ECUADOR S.A., QUIFATEX S.A., DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A., etc.

l) **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**
PORCION CORRIENTE DEUDA CORTO PLAZO

Corresponde a sobregiros bancarios y Obligaciones con Instituciones Financieras, por el valor total de USD 357.671.67. En comparación con el saldo del año anterior, presenta una reducción de 30.40%, cuyas Tablas de Amortización plazo fueron revisadas para su desglose de corto y largo cuadran.

m) **CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Corresponde a Cuentas por Pagar de las Tarjetas de Crédito del Banco Bolivariano y Produbanco, por el valor total de USD 20.292.01. En comparación con el saldo del año anterior, presenta un incremento de 49.30%. Estas Tarjetas de Crédito de Accionistas, son utilizadas para efectuar pagos por gastos de la Compañía.

n) **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES
IMPUESTOS POR PAGAR**

Impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2018, constituye Impuestos por Pagar de IVA y Retenciones Impuesto a la Renta e Impuesto a la Renta, adicionado valores por pagar al SRI, por el valor de USD 62.500.09. Al termino del ejercicio económico disminuyó en 19.48%.

o) **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES
SUELDOS Y BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS**

Sueldos y Beneficios de Ley a Empleados al 31 de diciembre del 2018, comprende las provisiones de los Sueldos, descuentos por Aportes Personales, las provisiones del Aporte Patronal, Fondo de Reserva, Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Vacaciones, 15% Participación Trabajadores y otras provisiones sociales, totalizando USD 158.486.87. Comparado con el saldo del año anterior, el presente ejercicio económico se vio incrementada en 61.57%.

p) **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS
JUBILACIÓN Y DESAHUCIO**

Dentro de esta cuenta se incluyen la Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de USD 38.674.26 al 31 de diciembre del 2018, que comparado con el año 2017, tuvo un incremento de 8.89%.

q) **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**
PORCION NO CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS

Al 31 de diciembre del 2018 Auditoria Externa las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo plazo, registra el monto total de USD 201.259.45, comparado con el 2017 presenta una incremento de 286.34%, cuyas Tablas de Amortización a largo plazo fueron revisadas, cuyo desglose de largo plazo se presentan:

r) **PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**
PATRIMONIO NETO

Dentro de esta cuenta incluyen Capital, Reservas Legal, Utilidades no Distribuidas, Otros Resultados Integrales y Utilidad del Ejercicio y al 31 de diciembre del 2018, corresponde al saldo USD 408.664.69, en relación con el año anterior se incrementó en el 20.83%.

ESTADO DE RESULTADOS

s) **INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS**
VENTAS

Estos ingresos se han generado por las ventas de productos farmacéuticos de la Matriz y las Sucursales que están domiciliadas en la Ciudad de Quevedo y durante el año 2018 representaron el valor de USD 3.186.044.49 comparado con el similar del año anterior corresponde a una disminución de 0.89%. Los Descuentos en Ventas disminuyeron en un 30.12% mientras que Las Devoluciones en Ventas se incrementaron en 20.71% y el neto de los Ingresos Operacionales suman USD 3´126.830.31, en relación con el año 2017 presentó una disminución de 1.21%.

t) **COSTOS DE VENTAS**
PRODUCTOS FARMACEUTICOS

Este rubro corresponde a los costos de los productos farmacéuticos vendidos Importación, totalizando el monto de USD 2´325.123.07. En el presente ejercicio económico se vio incrementada en 1.10%.

u) **GASTOS DE VENTAS**

Los Gastos de Ventas, incluyen los Sueldos y Salarios; Beneficios Sociales, Servicios Básicos, Arriendos, y Otros Gastos, cuyo valor asciende a USD 433.928.09, que comparado con el saldo del año anterior disminuyeron en 7.52%.

v) **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los Gastos de Administración, incluyen los Sueldos y Salarios; Beneficios Sociales, Suministros y Materiales, Reparaciones y Mantenimiento, Amortizaciones y Depreciaciones y Otros Gastos, cuyo valor asciende a USD 268.483.64, que comparado con el saldo del año anterior se disminuyó en 7.51%.

w) **OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES).-**

Corresponden a Otros Ingresos no Operacionales registrados en el presente ejercicio, cuyo valor total corresponde a USD 15.293.99, con un incremento en relación con el año 2018 de 301.50%.

x) **OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)**

Constituyen registros de Intereses, Comisiones y Gastos Pagados, por el valor de USD 27.424.80 y en relación con el año 2017 disminuyó en 15.95%.