

NOTAS Y POLÍTICAS CONTABLES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OXIALFARM CIA. LTDA. Es una empresa jurídicamente establecida, constituida mediante escritura pública en la Notaría Tercera, bajo la especie de compañías limitadas, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 2330, tomo 143 del 20 de julio del 2012.

Objeto Social: la Empresa se dedica a la fabricación y comercialización de productos farmacéuticos.

Plazo de duración: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 20 de julio del 2012.

Domicilio principal de la empresa: Calle Vancouwer 178-1 y Calle D Barrio Vilcabamba, Parroquia Calderón, Quito – Ecuador

POLÍTICA 1

BASES DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

1.1 Declaración de Conformidad:

Los estados financieros, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

1.2 Bases de Medición:

Los estados financieros, han sido preparados a partir de registros de contabilidad mantenidos por la empresa y su moneda de presentación es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

1.3 Uso de estimaciones y juicios:

La presentación de estados financieros, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro.

En particular, la información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbres, juicios y criterios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido de los estados financieros es descrita en las siguientes notas:

- Utilización de pérdidas tributarias

- Medición de obligaciones de beneficios definidos

- Provisión de contingencias

1.4 Instrumentos Financieros:

Los activos financieros abarcan cuentas por cobrar, los que se reconocerán a su costo, valor que incluye costos de transacción e impuestos, Estos son calificados exigibles mantenidos hasta su vencimiento y cobro respectivo.

Los pasivos financieros corresponden principalmente a sobregiros bancarios, préstamos de accionistas y obligaciones con terceros, son medidos a los costos amortizados y reconocidos cuando la Compañía sea parte de los acuerdos contractuales de los mismos.

1.5 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificada posteriormente por la Junta de Accionistas.

1.6 Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y el Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2018.

NOTA Nº 1

Efectivo y Efectivo Equivalente (POLÍTICA 11):

El efectivo y equivalente de efectivo corresponderá a los saldos mantenidos en caja, cuentas corrientes, depósitos a plazo y valores negociables, cuyo vencimiento no supere 90 días, fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo y sujetas a un registro poco significativo de cambios en su valor.

Todos los recursos obtenidos por el giro de la empresa, son ingresados en la cuenta bancos, se realiza una conciliación diaria de las ventas realizadas, controlando el total de las ventas facturado, la numeración de las facturas emitidas, contra los recursos obtenidos en efectivo y en cheques. Los registros contables se contabilizan automáticamente en el sistema Saci creándose los diarios de ventas por cada factura emitida, se debita la cuenta Clientes, según el detalle de la cancelación de la cuenta, cuentas que se cruzan al momento del depósito respectivo en la Cuenta Corriente que la empresa mantiene en los Bancos de Guayaquil, Pichincha, Pacifico, Amazonas, Bolivariano, Machala. Estos depósitos son registrados en el sistema de contabilidad con la utilización de comprobantes de ingreso y diario. En el año 2018, a más de la cuenta corriente en el banco

Guayaquil, también se utilizaron las cuentas del Banco Pichincha, Pacifico, Amazonas, Bolivariano y Machala.

Los valores reflejados en el estado de situación financiera, reflejan un incremento de USD 6,604.02 en el Efectivo y Equivalentes de Efectivo, como se observa en el detalle:

EXPRESADO EN DOLARES U.S.A

Cuentas		2017	2018	Incremento (Disminución)
Efectivo y Equivalentes del				
Efectivo		58,665.00	65,269.02	6,604.02
Caja		1,000.00	800.00	-200.00
Fondos Rotativos				-
Bancos		57,665.00	64,469.02	6,804.02

El saldo conciliado en bancos al 31 de diciembre de 2018, consta en el siguiente detalle:

Banco	Tipo	Cuenta	Saldo en Libros
Guayaquil	Corriente	0018512980	13,430.53
Pichincha	Corriente	2100184840	49,814.23
Pacifico	Corriente	07788959	1,071.77
Amazonas	Corriente	3031073528	152.49
Bolivariano	Corriente	5005086835	-
TOTAL			64,469.02

Activos Financieros:

Clientes por Cobrar.-

Registra todos los movimientos de clientes mediante la utilización de los módulos de facturación y clientes del sistema de contabilidad SACI. Obteniendo por consiguiente un auxiliar actualizado de las operaciones de cada cuenta. Los saldos son depurados y conciliados mensualmente a fin de mantener control del estado de cuenta, a más de efectuar la cobranza para recuperación de cartera.

Se refleja un incremento en los Activos Financieros totales de USD 1'148,845.69 al 31 de diciembre de 2018. Detallado en el siguiente cuadro:

Cuentas	AÑOS TERMINADOS DIC-31		EXPRESADO EN DOLARES U.S.A	
	2017	2018	INCREMENTO	(DISMINUCION)
Cuentas por Cobrar (No relacionados locales)	1,856,353.69	2,736,263.19	879,909.50	
Cuentas por Cobrar (relacionados locales)	805,373.89	1,074,310.08	268,936.19	

FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS.-

Esta cuenta registra los préstamos y anticipos concedidos a los empleados de la Compañía, saldos que se encuentran conciliados cada mes.

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES.-

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registrarán como gasto en el Estado de Resultados Integral, de conformidad al Art. 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, numeral 11, sin considerar las cuentas por cobrar de años anteriores.

Cuentas	AÑOS TERMINADOS DIC-31		EXPRESADO EN DOLARES U.S.A	
	2017	2018	INCREMENTO	(DISMINUCION)
Provisión Cuentas Incobrables	120,017.30	133,703.30	-13,686.00	

Existencias (POLÍTICA 5):

Las existencias, comprenden sustancialmente los inventarios de mercaderías, materia prima, suministros, y materiales auxiliares para la comercialización del objeto social. Se registran al costo sobre la base del método promedio ponderado. El costo de existencia no incluyen los gastos de financiamiento, afecta al costo de ventas conforme su venta y utilización.

Los inventarios de mercadería para la venta, se registran y procesan en el módulo de inventarios del sistema SACI, se llevan por el método de inventario permanente valorándose al costo promedio. Durante el ejercicio económico se han efectuado dos tomas físicas de inventarios y adicionalmente constataciones físicas diarias de productos para la venta, ajustando las diferencias por cruces, de esta forma se mantiene refacción con saldos contables un control de las existencias. Los registros contables se contabilizan al generar la orden de compra, las facturas de compra en el sistema SACI creándose los diarios de compra por cada factura recibida, se debita la cuenta inventarios por Facturar, IVA en compras y se acredita la cuenta por pagar a proveedores y retenciones en la fuente realizadas. El registro de consumo es automático y se realiza mensualmente en el sistema SACI con lo cual quedan los saldos contables de los inventarios en existencia.

En el análisis de los años 2017-2018 observamos que existe una disminución del inventario de Materia Prima, Materiales Auxiliares, Productos en Proceso y un incremento en el inventario de mercaderías.

Cuentas	Años Terminados Dic-31		EXPRESADO EN DOLARES U.S.A.
	2017	2018	
INVENTARIOS	5,421,470.73	4,313,011.26	-1,108,459.47
Inventario de mercaderías	721,377.57	1,135,692.50	414,314.93
Inventario de productos en proceso	52,264.92	23,457.29	-28,807.63
Inventario de Materias primas y materiales	4,714,869.95	3,230,092.44	-1,484,777.51
Materiales Auxiliares	9,189.26	-	-9,189.26
Provisión Baja de Inventarios y Deterioro	-76,230.97	-76,230.97	-

Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipado, arrendos pagados por anticipado, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, Crédito tributario de años anteriores, Impuesto

La Salida de divisas las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

EXPRESADO EN DOLARES U.S.A.

Cuentas	Años Terminados Dic-31		Incremento (Disminución)
	2017	2018	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	183,388.98	221,907.92	38,518.94
Anticipo impuesto a la Renta	-	16,077.86	16,077.86
Retenciones en la fuente	77,905.92	77,792.39	-113.53
Retenciones en la fuente ejercicios anteriores	-	32,743.92	32,743.92
5% Salida de divisas	105,483.06	95,293.75	-10,189.31

NOTA Nº 2

2.1 Propiedad, Planta y Equipo (POLITICA 2)

No se considera como Propiedad, Planta y Equipo ningún bien cuyo valor de compra sea inferior a quinientos Dólares y:

- Debe producir beneficios económicos futuros incorporados a un activo. Consisten en el potencial del mismo para contribuir directa o indirectamente a los flujos del efectivo.
- El derecho de propiedad legal no es esencial al determinar la existencia del activo.
- Transacciones futuras no dan lugar a reconocer un activo.
- La tangibilidad no es esencial para la existencia de un activo.
- Si un activo no produce beneficios económicos futuros, produce gastos o pérdidas

Los ítems de propiedad, planta y equipo, son medidos al costo histórico menos la depreciación acumulada. Cuando parte de un ítem de propiedad, planta y equipo posean vida útil distinta, son registrados como ítem separado (componentes importantes). Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipo, son reconocidas netas dentro de otros ingresos en el resultado. Cuando activos reevaluados sean vendidos, los montos incluidos en la reserva de excedentes de reevaluación, serán transferidos al resultado acumulado.

OXAFARM CIA. S. A.		CUENTA: Equipo de Computación	CODIGO: 12.09.4.01.01.06
FECHA	ACTIVO	PROVEEDOR	DEBITO
30/12/2018	Logto marca 3557 Año de Garantía Fccl 0016		700.00
Total			700.00

Equipo de Computación:

OXAFARM CIA. S. A.		CUENTA: Maquinaria y Equipo de Producción	CODIGO: 12.09.4.01.03
FECHA	ACTIVO	PROVEEDOR	VALOR
25/04/2018	INVESTADORA DE FARMACIAS BRVET. LECTA MIOE ATMBRITACIOANAD		107,006.68
01/06/2018	FAC 2156 MITZGLADCH PARA POLVOS CAYANA LAMINAR		22,540.99
01/06/2018	FAC 2086 Maquinaria para de active		131,025.97
20/04/2018	Biotecnol. FET781.2X2		3,655.74
17/05/2018	CON/SPA DE UN COCHE HIDRAULICO 4/3		282.82
25/11/2018	MATECUNA CHEQUEADORA DE FARMACIAS		311,705.44
Total			251,205.25

Se adquiere Maquinaria de acuerdo al siguiente detalle:

En el 2018 se adquiere un terreno por el valor de USD 750.000.00

Cuentas	Años Terminados Dic-31		Incremento (Disminución)
	2017	2018	
PROPIEDAD INMUEBLES	750,000.00	750,000.00	750,000.00
Terreno	-	750,000.00	750,000.00
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	499,544.22	777,886.47	278,142.25
Muebles y Enseres	4,651.35	4,651.35	-
Maquinaria y Equipo	272,604.66	523,869.91	251,265.25
Equipos de Computación	125,686.85	126,386.65	700.00
Equipo de Oficina	5,021.00	3,799.00	-1,222.00
Equipo de Bodega	-	27,399.00	27,399.00
Vehículos	91,580.36	91,580.36	-

EXPRESADO EN DOLARES U.S.A

Mobiliario para Bodegas:

FECHA	ACTIVO	PROVEEDOR	DEBITO
25/06/2018	Estanterías metálicas [36 PATAS, 100x110x110 CM] y 120 VIGAS	GRUPO AVIANO CARBON FRANCO S.C.	12,350.00
03/07/2018	Reservorios Incrustados [79 ESCALAS, 252 VIGAS Y 34 SEPARADORES]	STORA-EN SYSTEM BOQUEMA TRIZ	10,000.00
TOTAL			27,399.00

2.2 Costos Posteriores:

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipo, es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte influyan al grupo y su costo pueda ser modificado de forma confiable. Los costos de mantenimiento diario de propiedad, planta y equipo son reconocidos en el resultado cuando ocurren.

2.3 Depreciation:

La depreciación de los activos fijos, es reconocida en el resultado, aplicando el método de línea recta considerando el 10% en maquinaria, muebles y enseres, y el 20% en equipos de computación y vehículos como valor residual o de salvamento del costo histórico, sobre la vida útil de cada ítem.

Los activos fijos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien a dejado de ser utilizado su depreciación se le aplicara en línea recta sin considerar valor residual o de salvamento, los porcentajes de depreciación se han sujetado a lo previsto en el Art. 25, numeral 6 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

2.4 Deterioro de Activos:

Cuentas		2017	-43,839.04	-130,948.31	-87,109.27
Depreciaciones					
Años terminados Dic-31		2018			
Incremento		(Disminución)			

EXPRESADO EN DOLARES U.S.A.

El valor de los activos fijos es revisado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro, cuando existen acontecimientos o circunstancias que indiquen que el valor del activo pudiera no ser recuperable. Cuando el valor del activo en libros excede el valor recuperable, se

reconoce una pérdida en el estado de resultados. El valor recuperable, es mayor entre el precio de venta neta y su valor de uso. El precio de venta es el monto que se puede obtener en la enajenación del bien en el mercado libre e informado, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos estimados del uso continuo de un activo, o si no es posible, para la unidad generadora de efectivo. Durante el ejercicio económico 2018 no hemos tenido deterioro de activos.

2.5 Activos no corrientes mantenidos para la venta (POLITICA 6):

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de venta en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas de la Empresa. A partir ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta. Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

2.6 Inversiones en Relaciones

Aquellas participaciones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos, que se contabilicen de acuerdo con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIC 27 Estados Financieros Separados, NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. No obstante, en algunos casos la NIIF 10, la NIC 27 o la NIC 28 requieren o permiten que una entidad contabilice las participaciones en una subsidiaria, asociada o negocio conjunto de acuerdo con algunos o todos los requerimientos de esta Norma. Las entidades también aplicarán esta Norma a los derivados sobre las participaciones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos, salvo cuando el derivado cumpla la definición de instrumento de patrimonio de la entidad que contiene la NIC 32 Instrumentos Financieros.

Durante el ejercicio económico 2018 la Compañía realizó la compra de las acciones de la Empresa Maquipharma S.A. por un valor de USD 1'552,896.15

EXPRESADO EN DOLARES U.S.A.			
Cuentas	2017	2018	INCREMENTO (DISMINUCION)
INVERSIONES	-	1,552,896.15	1,552,896.15
Inversión Maquipharma	-	1,552,896.15	1,552,896.15

NOTA Nº 3

Activos intangibles (POLITICA 3):

El rubro intangible, está compuesto por los derechos, servidumbres y concesiones a nombre de la Empresa, los que serán valorizados a su costo de inversión histórico. Los intangibles, con vida definida, se amortizarán en dicho período y se presentan netos de amortización y de pérdidas por deterioro.

EXPRESADO EN DOLARES U.S.A.

Cuentas	Años terminados Dic-31	2017	2018	Incremento (Disminución)
INTANGIBLES				
Derechos (Registros Sanitarios y Otros)	128,050.78	128,717.44	666.66	
Amortización Acumulada Intangibles	97,761.25	123,504.74	-25,743.49	

Arrendamiento de activos (POLITICA 4):

La clasificación del arrendamiento de activos, depende si la empresa asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo arrendado. Posterior al reconocimiento inicial, el activo es medido en su monto igual al menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Subsecuentemente al reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo a las políticas contables para estos activos. Otros arrendamientos de activos, son arrendamientos operativos.

NOTA Nº 4

Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales, del exterior y servicios adquiridos en el curso legal del negocio.

Mediante la utilización del sistema SACI, en el módulo de cuentas por pagar se registra las compras llevando un registro pormenorizado de los movimientos de proveedores locales,

manteniendo un control de las obligaciones pendientes por concepto de compra de bienes y servicios. A más de controlar las cuentas por pagar, tiene estrecha relación con inventarios y bancos, puesto que en estos módulos se registran tanto las compras, los saldos por pagar y las cancelaciones de todas y cada una de las cuentas, permitiendo por lo tanto, obtener reportes y conciliar los estados de cuenta de cada proveedor. Los ingresos de activos realizables son realizados en el Establecimiento creándose al realizar la importación general, las obligaciones por pagar, las mismas que se contabilizan y se realiza un control concurrente en la oficina central y se realiza la respectiva retención en la fuente de impuesto a la renta y del IVA, cuentas que se cruzan al momento del pago mediante el módulo de Bancos.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de lea a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, participaciones por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

En el 2018 se refleja una disminución de las cuentas por pagar por la aplicación de la Nota de Crédito de la Empresa Chemical Molecules Panamá S.A. por el valor de \$665,072.00 de fecha 13 de diciembre de 2018 y se reclasifican las cuentas por pagar dejando los saldos en las cuentas contables reales, como se detalla:

Cuentas	Años Terminados Dic-31		EXPRESADO EN DOLARES U.S.A.	
	2017	2018	INCREMENTO	(DISMINUCION)
Cuentas por pagar	10,575,958.77	7,573,611.20	-3,002,347.57	
Proveedores Locales (No relacionados)	5,542,942.42	1,208,442.92	-4,334,499.50	
Proveedores Locales (relacionados)	1,394,566.07	342,806.88	-1,051,759.19	
Proveedores del Exterior (No relacionados)	3,178,855.62	5,891,962.62	2,713,107.00	
Otras Cuentas por pagar Locales (No relacionadas)	231,971.10	103,500.12	-128,470.98	
Otras Cuentas por pagar Locales (relacionadas)	227,623.56	26,898.66	-200,724.90	

Obligaciones con Instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente. Durante este ejercicio económico se realizaron préstamos a la CFM, Banco de Guayaquil, Banco Amazonas, que su valor corriente es:

CORRIENTE: CORTO PLAZO 1 AÑO			
INSTITUCION	Nº OPERACIÓN	SALDO CAPITAL	INTERESES AÑO 2019
CNF	CFM-SEG-2018-0116-R	133,928.55	91,870.52
Banco Amazonas		234,741.43	26,329.78
Banco de Guayaquil		37,286.38	-
Banco de Guayaquil	FD 203305	6,392.00	2,729.38
Banco de Guayaquil	VI 229674	5,618.30	3,583.02
TOTAL		417,966.66	124,512.70

Provisiones (POLITICA 7):

Una provisión se reconoce como resultado de un suceso pasado. La Empresa posee una obligación legal o implícita que pueda ser estimada de forma fiable, las que se revisarán periódicamente y se sujetarán para reflejar una mejor estimación a la fecha de cierre de cada estado financiero.

Pasivos y activos Contingentes (POLITICA 10):

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se exponen en notas a los estados financieros, a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio son reconocidos aplicando el método de valor actuarial del costo devengado del beneficio para este periodo se realizó el Estudio Actuarial de Jubilación Patronal y e indemnizaciones laborales, con la

empresa Volrisk Consultores Actuariales Cia. Ltda. , según la norma contable NIC19 reflejándonos un valor acumulado por Reserva Contable de Jubilación de \$9,273.61 teniendo un saldo anterior de \$6,742.87. Un valor acumulado de \$15,533.94 como provisiones por Bonificación por Desahucio y un saldo inicial de \$15,498.32.

EXPRESADO EN DOLARES U.S.A.

Cuentas	Años Terminados Dic-31		Incremento	(Disminución)
	2017	2018		
PROVISIONES	22,241.19	24,807.55	2,566.36	
Provisión Jubilación Patronal	6,742.87	9,273.61	2,530.74	
Provisión Desahucio	15,498.32	15,533.94	35.62	

Impuesto a las Ganancias por Impuestos Diferidos

Impuesto a la Renta (POLITICA 9):

Los activos y pasivos tributarios, serán reconocidos y presentados por los montos que se espera recuperar y pagar al fisco. Las tasas de los impuestos y las leyes tributarias usadas para computar el monto, serán las vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Se reconocerán activos y pasivos por impuestos diferidos determinados en las diferencias temporales por el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y su base tributaria y sobre los montos de arrastre no utilizados de pérdidas y créditos tributarios. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se medirán a las tasas impositivas que se espera aplicar al período cuando el activo se realiza o se liquida el pasivo, con base a la legislación vigente al cierre de cada ejercicio.

El gasto por impuesto a la Renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada período contable.

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras con plazos de vencimiento mayor de un año registrado en el pasivo no corriente. Durante este ejercicio económico se realizaron préstamos a la CFN, Banco de Guayaquil, Banco Amazonas, que su valor corriente es:

Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo

[illegible]

La Empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. En este año existe participación de utilidades por USD 40.025,17, como se detalla en la conciliación tributaria:

Participación a trabajadores

CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA:	
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	266,834.49
GASTOS NO DEDUCIBLES	672,601.64
15 % PARTICIPACION A TRABAJADORES	40,025.17
AMORTIZACION PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	-
DIVIDENDOS PERCIDOS EN EFECTIVO EXENTOS	-
OTRAS RENTAS EXENTAS Y NO GRAVADAS	-
UTILIDAD GRAVABLE:	899,410.86
Reinvertir y Capitalizar	-
SALDO UTILIDAD GRAVABLE:	899,410.86
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	224,852.71
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	1,956.60
ANTICIPOS	-16,077.86
Retenciones en la fuente	-110,536.31
5% impuesto a la Circulación de Capitales	-95,293.75
Pago/Credito Trilimitado Impuesto a la Renta	2,944.79

LARGO PLAZO				
INSTITUCION	Nº OPERACIÓN	SALDO CAPITAL	FECHA VENCIMIENTO	INTERES ANUAL
CNF	CFN-SEG-2018-0116-R	1,136,071.45	02/02/2026	4.27%
Banco Amazonas		176,245.53	22/09/2020	4.81%
Banco de Guayaquil	FD 203305	4,077.02	17/07/2020	13.01%
Banco de Guayaquil	VT 229674	20,584.92	25/12/2022	8.79%
TOTAL		1,316,978.92		

NOTAS

Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio Neto,

En el 2018 se incrementó el capital social de la Compañía en USD 200.000,00 quedando las participaciones de la siguiente manera:

COMUNES CAPITAL
NETO DE AUMENTO DE CAPITAL

ACCIONISTAS	VALOR PARTICIPACIONES ACTUAL	PORCENTAJE	VALOR AUMENTO CAPITAL	VALOR PARTICIPACIONES AUMENTO CAPITAL	PORCENTAJE
DAVID APALO	54,905.00	11.50%	23,050.00	57,500.00	11.50%
JAVIER APALO	54,905.00	11.50%	23,050.00	57,500.00	11.50%
PA JULIA GONZALEZ	57,723.00	12.08%	24,050.00	51,728.00	12.00%
FRAN MENOTA	28,221.00	5.00%	10,000.00	38,220.00	5.00%
RECION AMARIS	150,321.00	30.00%	60,000.00	229,320.00	30.00%
AMARIS AMARIS	26,559.00	12.50%	25,000.00	51,550.00	12.50%
AMARIS AMARIS	26,559.00	12.50%	25,000.00	51,550.00	12.50%
CEFINOCLA ANDREA	28,220.00	5.00%	10,000.00	38,220.00	5.00%
TOTALES	554,409.00	100.00%	200,000.00	754,409.00	100.00%

Aportes para Futuras Capitalizaciones

En los aportes para futuras capitalizaciones se registra al valor de las futuras participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio Neto,

En el 2018 según acta 22 de fecha 26 de diciembre de 2018, los socios deciden realizar una

subrogación de la deuda que mantiene Oxiafarm Cia. Ltda. con Maquipharma s.a., con el fin de que los socios de Oxiafarm Cia. Ltda. sean los responsables del cumplimiento del valor adeudado; valor que será considerado como un aporte a futura capitalización, quedando:

OXIAFARM CIA. LTDA.

DETALLE APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

VALOR APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		
SOCIOS	FUTURAS CAPITALIZACIONES	PORCENTAJE
DANIEL APOLO	322,507.00	11.50%
JAVIER APOLO	322,507.00	11.50%
PATRICIA GONZALEZ	336,530.00	12.00%
EFRAIN MENDOZA	841,323.00	30.00%
HECTOR AMARIS	350,552.00	12.50%
VIVIAN AMARIS	350,552.00	12.50%
ANDRES AMARIS	140,221.00	5.00%
ESPINDOLA ANDRILA	140,221.00	5.00%
TOTALES	2,804,413.00	100.00%

NOTA N°6

Ingresos de actividades ordinarias

Ingresos (POLITICA 8):

La Empresa reconoce como ingreso, la facturación por venta de medicinas, materia prima y suministros.

Reconocimiento de los Ingresos:

Los ingresos comprenden el valor razonable de sus ventas.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando:

- Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Empresa.
- El ingreso debe ser cuantificado confiablemente.
- Se presentarán en la preparación de los estados financieros como incremento de los flujos o de activos, o disminución de pasivos, que resulten en un incremento patrimonial, diferente de aquellas cuentas de patrimonio neto provenientes de accionistas.
- Conforme a NIC 18 y en concordancia al principio de prudencia, establece que para registrar un ingreso debe estar devengado.

Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias con la venta hayan sido resueltas. La empresa basa sus estimaciones en resultados históricos, considerando el tipo de cliente.

Los ingresos se reconocen como siguen:

- Facturación por venta de medicinas
- Facturación por servicios
- Facturación por enajenación de activos para la venta por el valor de su utilidad.

Constituidos por las ventas, se facturan en consideración al Reglamento de Facturación vigente y bajo el control interno previsto por la empresa, y con la utilización del Sistema Saci.

Todos los ingresos se registran el momento de la operación comercial y los recursos obtenidos se contabilizan de manera inmediata.

Durante el ejercicio económico, se emitieron Notas de Crédito para sincerar los ingresos por los valores que corresponden a devoluciones de medicamentos y por cambio de facturas solicitado para el pago por las Instituciones Públicas, y se procedió a realizar cambios de factura.

OXIAFARM CIA. LTDA.		
DETALLE DE VENTAS		
AÑO 2018		
MES	VALOR	PORCENTAJE
ENERO	37,666.98	-0.52%
FEBRERO	502,690.01	6.90%
MARZO	763,389.30	10.48%
ABRIL	488,433.55	6.70%
MAYO	213,004.35	2.92%
JUNIO	1,143,644.86	15.70%
JULIO	982,749.48	13.49%
AGOSTO	1,665,314.26	22.86%
SEPTIEMBRE	71,539.18	0.99%
OCTUBRE	804,962.80	11.05%
NOVIEMBRE	80,198.76	1.10%
DICIEMBRE	607,242.10	8.33%
TOTAL	7,285,941.67	100.00%

Costo de Venta

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo. Durante el ejercicio 2018 se contabilizó la Nota de Crédito de descuento de la empresa Chemical Moleculics Panamá S.A. por el valor de 3'665,072.00 de fecha 13 de diciembre de 2018. La maquila se la realiza en la empresa Indurec y Maquipharma S.A. a quienes entregamos las materias primas para la fabricación de los medicamentos, consumos que son reportados después del cierre del lote de producción, al ser empresas que maquilan no entregan los reportes oportunamente para el costo, por lo que se maneja un costo estándar para no pasar mucho tiempo, luego que llega el consumo se ajusta el estándar.

Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la Empresa sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se reconoce el uso o recepción de un bien o servicio.

De los gastos de Ventas y Administración en el 2018, podemos resumir:

GRUPO FARM CIA. CIA	
GASTOS VENTAS Y ADMINISTRACION	
DETALLE	VALOR
GASTOS REVENIMIENTOS	513,187.69
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	38,692.78
PARA LA RESERVA SOCIAL INCLUYE FONDO DE RESERVA	39,902.96
CONTRIBUCIONES PATRONALES	322,195.07
DESEHUO	2,531.74
RENTA DE EQUIPO Y MOBILIARIO	1,092.33
TRANSPORTE	252,744.94
COMUNICACIONES	2,071.12
GASTOS DE VIAJE	160,422.04
GASTOS DE DESPESA	2,216.25
ALIMENTOS	109,877.05
SUMINISTROS Y MATERIALES	45,455.10
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	32,213.91
RENTA DE EQUIPO Y MOBILIARIO	81,417.29
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	620,333.16
IVA AL GASTO	113,088.00
RESERVA DE GASTOS	27,471.25
DEPRECIACIONES	87,108.57
OTROS GASTOS	329,862.45
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	2,946,183.47

De los cuales tenemos un valor de USD 672.601,54 como gastos no deducibles para el 2018

OXAFARM CIA. LTDA.	
GASTOS NO DEDUCIBLES 2018	
DETALLE	
GASTOS REGENERACIONES	1.030,39
HONORARIOS PROFESIONALES	67.504,50
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	518.596,30
INTERESES PROVEEDORES, SRI, MUNICIPIO	31.952,97
GASTOS DE VIAJE	42.589,10
OTROS GASTOS	10.928,38
TOTAL GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	672.601,54

Los Gastos no Deducibles correspondientes a multas son erogaciones imputadas a nuestra empresa debido a variaciones en la normativa de contratación pública y un sobre demanda significativa de cantidades de medicamentos por parte de Hospitales pertenecientes a la Red Pública Integral de Salud. Estas sanciones (multas) han sido ya totalmente controladas por la empresa y no se repetirán en los años siguientes.

NOTA Nº 7

CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES Y CORRECCION DE ERRORES

OBJETIVO:

Prescribir los criterios para seleccionar y modificar las políticas contables y su tratamiento, los cambios en las estimaciones y la corrección de errores.

Esta norma trata de realizar la relevancia y fiabilidad de los estados financieros de la Empresa, así como su comparabilidad.

ALCANCE:

Esta norma se aplicará en la selección y aplicación de políticas contables, así como en la contabilización de los cambios en éstas y en las estimaciones contables, y en la corrección de errores de periodos anteriores.

DEFINICIONES:

Políticas contables son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la Empresa en la elaboración y presentación de los estados financieros

Cambios en una estimación contable es un ajuste en el importe en libros de un activo o pasivo, en el importe del consumo periódico de un activo, o, son los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes.

La materialidad o importancia relativa depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la pérdida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Los errores de periodos anteriores, son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de la Empresa, para uno o más periodos anteriores.

La aplicación retroactiva consiste en utilizar una nueva política contable a transacciones, otros sucesos y condiciones, como si ésta se hubiese aplicado siempre.

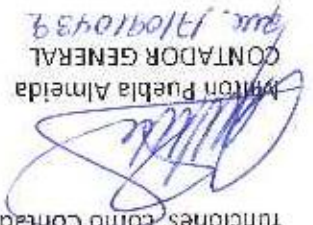
La re expresión retroactiva, consiste en corregir el reconocimiento, medición e información a revelar de los importes de los elementos en los estados financieros, como si el error cometido en periodos anteriores no se hubiera cometido nunca.

La aplicación prospectiva, originada de un cambio en una política contable y del reconocimiento del efecto de un cambio en una estimación contable consiste, respectivamente, en:

- La aplicación de una nueva política contable a las transacciones, otros sucesos o condiciones ocurridos tras la fecha en que se cambió la política.
- El reconocimiento del efecto del cambio en la estimación contable para el periodo corriente y los periodos futuros afectados por dichos cambios

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros (marzo de 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Durante el periodo 2018 desde enero hasta el mes de agosto ejecuto las actividades de Contador General el Lic. Silvio Apolo, a partir del mes de septiembre al mes de diciembre ejecute las funciones, como Contador General,


Milton Puebla Almeida
CONTADOR GENERAL
CUC. 1710910439