

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Compañía OXIALFARM CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 13 de junio de 2012, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de julio del mismo año, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.II.DJC.Q.12.003183 el 26 de junio de 2012.

El objeto social de la compañía es el desarrollo, fabricación, envase y/o empaque de productos farmacéuticos, productos naturales de uso medicinal, sustancias medicinales, especialidades farmacéuticas, material médico y hospitalario, productos cosméticos, lentillas y productos para el cuidado de la visión. Elaboración, mezcla, compra, venta, importación, exportación de materias primas y material de empaque así como equipos y máquinas para poder elaborar esos productos. Su principal actividad es la producción y comercialización al por mayor de medicinas; para lo cual importa la materia prima y adquiere localmente insumos, la transformación de materia prima en productos terminados se lo realiza a través de la tercerización de servicio de maquila que es efectuada principalmente por Indeurec y Maquipharma.

El tiempo de duración para esta compañía es de cincuenta años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil. Al 31 de diciembre del 2019 la empresa desarrolla sus actividades en la oficina principal con domicilio legal ubicado en la ciudad de Quito, en calle Vancouver LT8-1 y calle D, Barrio Vilcabamba y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1792385202001.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

Las siguientes Normas interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

La compañía ha efectuado el análisis de la aplicación de la normativa y sus posibles efectos, los cuales no tienen impacto significativo en sus Balances.

2.1 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

Modificaciones a NIC 1 y NIC 8 - Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero del 2020, con aplicación anticipada permitida.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las modificaciones a las referencias al marco conceptual de las normas IFRS. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, 3, 6, 14; NIC 1, 8, 34, 37, 38; y, CINIIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro.1; cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

4.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

4.2. Bases de preparación

Los estados financieros de la empresa OXIALFARM CIA. LTDA. han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

4.3. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.5. Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos Financieros

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Deterioro de los activos financieros

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, cuentas por cobrar clientes, deudores varios y otros deudores.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores.

Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de

liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos tienen más de 3 años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

- *Clasificación y medición de los Pasivos Financieros*

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de patrimonio.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Baja en cuentas de pasivos financieros.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo sumido, se reconoce en resultados.

Reconocimiento y medición posterior.

Reconocimiento.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior.

a. Préstamos y cuentas por cobrar.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar partes relacionadas: Representadas principalmente cuentas por cobrar a Compañías relacionadas. Estas transacciones se registran a valor nominal que no difiere de su valor razonable.

Préstamos a partes relacionadas: Representadas principalmente por el préstamo a su subsidiaria. Estas transacciones se registran a valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues generan intereses a tasas vigentes en el mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro Ingresos financieros.

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios de arrendamiento.

b. Otros pasivos financieros.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- Obligaciones con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado.

No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Los intereses devengados en estas operaciones se presentan en el Estado de

Resultados Integrales bajo el rubro "Gastos Financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el Estado de Situación Financiera, bajo el rubro "Obligaciones con instituciones financieras".

4.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el importe recuperable de dichos inventarios en la venta de las existencias.

4.7. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes.

4.7.1 Medición inicial.- Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

4.7.2 Medición posterior.- Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

4.7.3 Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de adecuaciones y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Descripción	Vida Útil (en años)
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	5

4.7.4 Retiro o Venta de propiedad, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de adecuaciones y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

4.8. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial. - los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior. - los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización.- los activos intangibles con vida útil finita, empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Baja de activos intangibles. - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición.

4.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

4.10. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía, antes de liquidar el impuesto a las ganancias, y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.11. Tratamiento de posiciones fiscales inciertas.

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 "Impuestos a las ganancias". No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si la Compañía considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado.
- Las suposiciones que la Compañía hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.
- Cómo la Compañía determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo la Compañía considera los cambios en los hechos y circunstancias.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación de CINIIF 23 no ha generado impactos en los estados financieros consolidados de la Compañía.

4.12. Inversiones

En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en MaquiPharma S.A. sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa y tiene una participación de hasta un 97% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente a su valor razonable menos costos de venta.

4.13. Impuestos.

4.13.1 *Activos por impuestos corrientes.* - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a las ganancias, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

4.13.2 Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a las ganancias.

4.13.3 Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.14. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la

Compañía, según se describe a continuación:

- Ventas de bienes: la generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la venta de medicamentos. Las ventas se realizan generalmente al amparo de contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros).

Adicionalmente, la compañía reconoce que se pueden generar ingresos tales como:

- Venta de servicios: los ingresos por ventas de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros.
- Ingresos por intereses: los intereses se reconocen usando el método de tasa de interés efectiva.

4.16. Costos y gastos

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.17. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.18. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

- *Provisión por cuentas incobrables.*- El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

- *Provisión por obsolescencia de inventarios.*- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios.
- *Provisión por valor neto realizable de inventarios.*- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.
- *Impuestos diferidos.*- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.
- *Vidas útiles y valores residuales.*- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se

actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Caja Chica	USD \$	800.00	800.00
Banco Guayaquil Cta. Cte. 18512980		-	13,430.53
Banco Pichincha Cta. Cte. 210018484		-	49,814.23
Banco del Pacífico Cta. Cte. 7788959		28,959.75	1,071.77
Banco Amazonas Cta. Cte. 3031073528		350.58	152.49
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5005086835		9.73	-
Banco Machala Cta. 1140154160		26.87	-
Banco Produbanco Cta. Cte. 2005254201		20.00	-
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5005087326		21.94	-
	USD \$	<u>30,188.87</u>	<u>65,269.02</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Cientes Comerciales	USD	<u>2,097,976.46</u>	<u>3,810,573.27</u>
Suman	(*)	<u>2,097,976.46</u>	<u>3,810,573.27</u>
Provisión Cuentas Incobrables		<u>(149,023.49)</u>	<u>(133,703.30)</u>
Total Cartera	USD \$	<u>1,948,952.97</u>	<u>3,676,869.97</u>

(*) A continuación detalle de clientes al 31 de diciembre del 2019, así tenemos:

Descripción	Saldo al 31/dic/2019
Hospital De Especialidades - Teodoro Maldonad	616,677.64
Hospital De Especialidades Eugenio Espejo	192,061.98
Hospital De Especialidades Carlos Andrade Mari	165,129.30
Apolo Apolo Jose Gonzalo	164,618.07
Distribuidora Meinjor Import Medik Cia.Ltda.	127,126.65
Instituto Ecuatoriano De Seguridad Social less	74,203.18
Hospital De Especialidades Guayaquil "Dr. Abel G	63,720.00
Hospital Sagrado Corazon De Jesus	55,433.45
Morales Varas Nelson Guillermo	49,170.09
Distribuidora Farmaceutica Ecuatoriana Difare	46,014.35
Farmacuba	44,656.48
Laboratorio Anyupa S.A.	41,234.23

OXIALFARM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresado en dólares

Descripción	Saldo al 31/dic/2019
Hospital De Atencion Integral Del Adulto Mayor	37,847.25
Distribuidora Farmatodo	35,148.63
Hospital Provincial Martin Icaza	32,986.80
Hospital General - Portoviejo	32,436.50
Dimera S.A.	31,637.86
Biotecnología Y Medicina Bioamiga Cia Ltda	26,909.38
Laboratorios Vida Labovida S.A	17,500.00
Hospital Provincial General Pablo Arturo Suar	14,280.00
Hospital De Especialidades José Carrasco Artea	12,873.84
Distribuidora Axiofarma S.A.	12,218.60
Pharmadial S.A.	10,530.44
Hospital Del Niño Dr. Francisco De Icaza Bustama	10,183.03
Productos Farmaceuticos Ecuatorianos Prode-	9,768.64
Hospital Provincial De Portoviejo Dr. Verdi Ceva	8,173.56
Junta De Beneficiencia De Guayaquil	7,491.00
Hospital General Del Sur De Quito	6,912.00
Hospital Basico-Esmeraldas	6,773.73
Bluepharma S.A	6,565.91
Centro De Especialidades La Libertad	6,245.25
Abad Hermanos Cia. Ltda	5,857.71
Distribuidora De Medicamentos Dispresfarma Cia	5,682.43
Aguilar Morocho Trozky George	5,310.32
Vasch Labs	5,078.70
Sanchez Mendieta Ofelia De Jesus	4,882.87
Farmaservicio S.A. Farmaceutica Y Servicio	4,773.78
Globalrent S.A.	4,547.30
Hospital General Machala	4,132.00
Ministerio Del Interior Hospital De La Policia Nac	3,891.00
Gematríaecuador S.A.	3,885.85
Hospital General Quevedo	3,753.42
Distribuidora Farmaceutica C & Y Cia. Ltda.	3,662.12
Distribuidora Jose Verdezoto Cia. Ltda.	3,651.01
Comercializadora Nutri Med Nutrimedecuador S.	3,588.75
Distribuidora Farmaceutica Manabi S.A. Difma	3,453.40
Centro Medico Familiar Integral Y Especialidade	3,406.51
Direccion Distrital 11d06-Calvas- Gonzanama-	3,332.50
Naranjo Rodriguez Daniel Misael	3,133.38
Ponce Velez Miguel Angel	2,547.80
Velez Suarez Maria Monserrate M.R Provida	2,378.89
Instituto De Seguridad Social De Las Fuerzas Ar	2,313.63
Distribuidora Farmaceutica Orellana S.A. Disfor	2,277.80
Hospital Movil N.1	2,271.00
Hospital General - Milagro	2,181.60
Diaz Naranjo Geovanna Elizabeth	2,000.00
Hospital General - Babahoyo	1,866.05
Torres Pazmino Oswaldo Patricia	1,860.00
Centro Clinico Quirurgico Ambulatorio Hospital	1,601.08
Ubilluz Luna Julio Raul	1,542.00
Centro Clinico Quirurgico Ambulatorio (Hospita	1,347.82
Hospital General Esmeraldas Sur-	1,323.00
Vasquez Andrade Jorge Daniel	1,298.40
Malla Lalangui Oscar Medardo	1,296.76
Medina Juan Homero	1,208.29
Direccion Distrital 09d19 - Daule - Nobol - Santa L	1,179.41
Bidtrans C. Ltda.	1,010.78

OXIALFARM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresado en dólares

Descripción	Saldo al 31/dic/2019
Farmacias Cuxibamba Farmacox Cia Ltda	1,008.83
Varios clientes pequeños	22,912.44
TOTAL	2,097,976.47

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de la cuenta se detalla a continuación

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Relacionadas	USD \$ 3,085,346.33	3,624,589.93
Cuentas por Cobrar Empleados y Directivos	41,308.39	25,622.98
Otras cuentas por cobrar	54,399.69	66,202.79
	USD \$ 3,181,054.41	3,716,415.80

9. INVENTARIOS

El resumen de la cuenta se detalla a continuación

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Mercaderías manufacturadas	USD \$ 2,237,451.32	1,135,692.50
Productos en proceso	90,648.93	23,457.29
Materia prima	494,838.70	1,677,044.91
Insumos y excipientes	207,669.38	341,509.04
Material y empaque	411,177.89	1,211,538.49
Menos: Deterioro del valor de materias primas	(1,125.00)	(1,125.00)
Menos: Provisión Deterioro Inventarios	(75,105.97)	(75,105.97)
	3,365,555.25	4,313,011.26

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos fueron como sigue:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO				DEPRECIACIÓN ACUMULADA				Valor neto
	Saldo al 31-dic-18	Adiciones	Reaval.	Saldo al 31-dic-19	Saldo al 31-dic-18	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo al 31-dic-19	
Terreno	750,000.00	-	868,657.30	1,618,657.30	-	-	-	-	1,618,657.30
Maquinaria y Equipos de Producción	523,659.91	482.24	-	524,352.15	(45,468.49)	(47,161.57)	-	(92,630.06)	431,722.09
Muebles y Enseres	4,651.36	2,540.38	-	7,191.74	(1,383.44)	(437.83)	-	(1,771.27)	5,420.47
Equipo de Oficina	3,799.00	-	-	3,799.00	(630.23)	(341.91)	-	(972.14)	2,826.86

OXIALFARM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresado en dólares

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO				DEPRECIACIÓN ACUMULADA				Valor neto
	Saldo al 31-dic-18	Adiciones	Reaval.	Saldo al 31-dic-19	Saldo al 31-dic-18	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo al 31-dic-19	
Equipo de Computación	126,386.85	38,510.24		164,897.09	(51,021.73)	(30,563.13)		(81,584.86)	83,312.23
Equipo de transporte	91,580.36	-		91,580.36	(31,249.13)	(14,652.86)		(45,901.99)	45,678.37
Equipo y Mobiliario Bodega	27,399.00	605.00		28,004.00	(1,245.30)	(2,618.72)		(3,864.02)	24,139.98
TOTAL	1,527,686.48	42,137.86	868,657.30	2,438,481.64	(130,948.32)	(95,776.02)	-	(226,724.34)	2,211,757.30

11. INVERSIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	% de tenencia	No. Acciones	Valor nominal	Costo 2019
Maquipharma S.A.	97%	302,384	1	1,552,896.15

El 26 de noviembre de 2018 se realiza la transferencia de USD\$302,384 acciones ordinarias y nominativas, de un dólar de los Estados Unidos cada una de ellas; el mismo que es aprobado por la Superintendencia de Compañía y Seguros el 31 de enero de 2019.

12. ACTIVO INTANGIBLE

El resumen de la cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Revalorización Intangibles Secreto Pr. USD \$	407,521.84	-
Revalorización Intangibles - Marcas	225,000.00	-
Registros Sanitarios	128,939.66	128,717.44
Suman:	761,461.50	128,717.44
Amortización Acumulada Intangibles	(123,504.74)	(123,504.74)
USD \$	637,956.76	5,212.70

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere a:

Banco	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa Interés	Operación	Monto	Saldos	
						Corto Plazo	Largo Plazo
Corporación Financiera Nacional	15/04/2018	02/02/2026			1,550,000.00	238,095.23	907,738.12 a)

OXIALFARM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresado en dólares

Banco	Fecha de		Tasa Interés	Operación	Monto	Saldos		
	Emisión	Vencimiento				Corto Plazo	Largo Plazo	
Amazonas Guayaquil	05/11/2018	22/09/2020	11.83%	1620301	445,000.00	176,523.70	-	b)
Guayaquil						8,099.91	-	c)
Guayaquil	17/08/2016	17/07/2020	11.23%	203305	23,137.50	4,077.02	-	d)
Guayaquil	25/01/2018	25/12/2022	9.76%		31,210.00	6,193.69	14,391.23	d)
Sobregiro B. Guyaquil						35,985.06	-	
Sobregiro B. Pichincha						375,383.35	-	
TOTAL						844,357.96	922,129.35	

- a) Crédito aprobado por USD\$1,550,000 realizado el primer desembolso por 1,250,000, los doce primeros meses son de gracia con pago solo de interés; garantizado con Hipoteca Abierta sobre el lote de terreno ubicado en parroquia Calacalí, Prenda Industrial sobre la maquinaria y equipo (existente y el nuevo que forma parte del financiamiento) y garantía personal y solidaria de los socios.
- b) Crédito garantizado con hipoteca abierta sobre el edificio e instalaciones donde funciona la Compañía que es de propiedad de Maquipharma S.A.; y, Prenda Industrial sobre Maquinaria.
- c) Crédito garantizado con aval personal del Representante Legal de la compañía.
- d) Son créditos factoring.

14. PROVEEDORES

El resumen de la cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Proveedores Nacionales	USD \$	1,328,957.35	1,551,249.80
Proveedores del Exterior		5,945,903.58	5,891,962.62
	USD \$	<u>7,274,860.93(*)</u>	<u>7,443,212.42</u>

(*) A continuación detalle de los proveedores que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2019:

Descripción		2019
Heber Biotec	USD \$	1,750,000.00
Chemical Molecules Panama		1,632,058.50
Corpmed B.V.		1,514,846.30
Research Pharmaceutical Ltd		451,054.50
Apolo Apolo Jose Gonzalo		301,811.74
Qualipharm Laboratorio Farm		142,302.05
Gematría Ecuador S.A		102,129.24
Tecnofarma Pharmaceutical		93,453.80

OXIALFARM CIA. LTDA.*Notas a los estados financieros (continuación)**Expresado en dólares*

Descripción	2019
Indeurec S.A.	93,363.81
Prescription Data Ecuador S.	84,639.71
Oñ Med Peru S.A.C	83,032.00
Andextra	79,966.60
Graficas Impacto Grafimpac S.	69,117.09
Schott Envases Farmaceuticos	58,042.92
Merquimia Inc	55,710.00
Andenex Chemie	52,175.50
Resiquim S.A.	50,378.33
Distribuidora Meinjor Import	40,719.00
Soulpharma Cia. Ltda	40,555.63
Research Pharmaceutical S.A.	35,733.00
Interlude Company Services S.	34,231.00
Bulk Medicines & Pharmaceuti	26,850.00
Farma Internacional	26,225.47
Dromex International Sa	25,350.00
Guerron Espinosa Juan	25,186.83
Pim Def Ecuador S.A.	23,566.45
Ediecuatorial C.A.	20,632.50
Hazwat Cia Ltda	20,168.42
Heliantus	19,195.60
Mega-Constructores-Ecuador	16,260.99
Verchemie	16,200.00
Imprenta Mariscal Cia Ltda	14,194.35
Codrigna S.A.	13,962.11
Duque Pareja Milton Vinicio	13,632.60
Echem Incorporation Limited	12,009.90
Loversoft Solutions Cfgt	11,635.32
Servientrega Ecuador S.A.	11,142.07
China Sinopharm Internationa	10,470.00
Provicapital - Partners Cia.	10,160.00
Betapharma S.A	9,900.00
Abc Gotuplas	9,815.09
Centro De Inmunologia	9,200.00
Grupo Sgr	8,800.00
Muzalpharma S.A.	7,178.30
Plastiflan	7,008.43
Allianz Group	7,000.00
Laboratorio Vida (Labovida) S.	6,700.32
Bidtrans C. Ltda.	6,620.67
Transporte Chicalza Llano E Hi	6,149.38
Ramos Bayas Carlita Madel	5,106.00
Capis Medical S.R.L.	4,350.00
Toptrading Cia Ltda	4,340.05
Compañía Corpomerquimia Ecu	4,108.50
Group Jiangsu Champion	4,000.00
Jurgen Schoos Export	3,350.00

OXIALFARM CIA. LTDA.*Notas a los estados financieros (continuación)**Expresado en dólares*

Descripción	2019
Conecel S.A.	3,306.84
Yanez Ger Christian David	3,148.22
Binaria Sistemas S.A.	3,090.87
Fundacion Escuela	2,940.00
Dimera S.A.	2,772.00
Buitron Rodriguez Gloria	2,662.66
Maria De Lourdes Quiguango	2,635.46
Seguros Sucre Sa	2,622.48
Promotores Medicos	2,587.75
Procompetencia Cia. Ltda.	2,540.00
Storage System Duquematriz	2,489.87
Pretium Ec. Cia. Ltda.	2,299.21
Flores Suarez Pablo Omar	2,250.64
Laboratorio Farmaceutico	2,241.54
Tania Lucia Aguinaga Ortiz	2,224.50
Andinacomex Servicios En Com	2,028.46
Capsugel	1,950.00
Transporte De Carga Pesada	1,868.69
Alvarez Payan Carlos	1,747.50
Reyes Castillo Fernando	1,742.40
Logistica Integral Del Ecuador	1,707.88
Gym TRATAMIENTO INTEGRAL DE	1,632.78
Finalpest	1,475.21
Lorena Jaqueline Alban	1,408.97
Galo Rafael Arroyo	1,376.08
Flexoprint	1,368.51
Sismode Cia. Ltda.	1,359.84
Corporacion Legal Consciusle	1,262.40
Consejo De Camaras Y	1,243.20
Tobar Maruri Julio Mauricio	1,200.00
Espectrocrom Cia. Ltda.	1,160.33
Peñafiel Narvaez Luis	1,157.50
Idl Investment & Corporate	1,048.00
Parada Lara Ricardo Geovany	1,000.00
Otros Proveedores menores	21,521.07
TOTAL	USD \$ <u>7,274,860.93</u>

15. ANTICIPO DE CLIENTES

El resumen de la cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN	USD \$	2019	2018
Ant. Clientes Varios		57,60	103,017.11
Ant. Hospital General Ambato		335.20	-
Ant. Hospital Básico Esmeraldas		-	48,770.40
Ant. Hospital General Manta		-	43,236.81
Ant. Hospital General Portoviejo		-	20,034.01

OXIALFARM CIA. LTDA.*Notas a los estados financieros (continuación)**Expresado en dólares*

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Ant. Centro de Especialidades Central	-	10,068.10
Ant. Dirección Distrital 13D09 Pajan	-	9,999.98
Ant. Dirección Distrital 07D01 Chilla El	-	6,273.26
Ant. Hospital General Manuel Ygnacio	-	5,956.83
Ant. Centro de Salud Amaguaña	-	4,375.46
Ant. Dirección Distrital 11D06 Calvas	-	4,132.46
Ant. Dirección Distrital 05D01	-	3,688.86
Ant. Centro de Salud Materno Infantil y	-	2,590.45
Ant. Centro de Salud B Piñas	-	2,284.63
Ant. Centro de Especialidades Nueva	-	2,271.00
Ant. Dirección Distrital 24D12 La	-	2,242.23
Ant. Dirección Distrital 17D03 El	-	2,090.03
Ant. Hospital Básico Duran	-	1,854.65
Ant. Dirección Distrital 14D04	-	1,741.10
Ant. Dirección Distrital 09D02 Playas	-	1,546.82
Ant. Dirección Distrital 18D06 Cevalfos	-	1,439.82
Ant. Hospital Católico Juan Carlos	-	1,280.84
Ant. Distribuidora Imelda Sandoval	-	1,266.16
Ant. Dirección Distrital 05D04 Pujilí	-	1,218.01
Ant. Centro Clínico Quir. Amb. Hospital	-	1,196.82
Ant. Dirección Distrital 09D14 Isidro	-	1,183.95
Ant. Hospital General del Norte de	-	1,168.44
Ant. Dirección Distrital 17D06 Chilibulo	-	1,068.68
Ant. Centro de Salud B-Macara	-	769.28
Ant. Dirección Distrital 07D06 Santa	-	709.31
Ant. Dirección Distrital 05D05 Sigchos	-	677.52
Ant. Dirección Distrital 17D10	-	671.22
Ant. Centro de salud San Gabriel	-	590.89
Ant. Hospital General de Chone	-	547.20
Ant. Dirección Distrital 12D06 Buena	-	470.10
Ant. GAD del Distrito Metropolitano de	-	345.95
Ant. Centro de Salud A Machachi	-	283.88
Ant. Hospital General Milagro	-	248.00
Ant. Dirección Distrital 11D05	-	217.80
Ant. Centro Clínico Quirúrgico Amb	-	207.02
Ant. Hospital Básico Latacunga	-	178.65
Ant. Hospital José María Velasco	-	144.59
Ant. Dirección Distrital 01D03 Giron	-	143.44
Ant. Hospital General Docente Vicente	-	138.60
Ant. Centro Médico Familiar Integral y	-	130.20
Ant. Dirección Distrital 05D02 La Mana	-	123.39
Ant. Dirección Distrital 23D02 Santo	-	120.78
Ant. Hospital Básico Chone	-	56.78
Ant. Centro de Salud B Cayambe	-	54.50
Ant. Centro de Salud A Calceta	-	48.45
Ant. Hospital Provincial General Isidro	-	46.64
Ant. Maña Lanangui Oscar Medardo	-	46.16

OXIAPARM CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Expresado en dólares

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Ant. Contraloría General del Estado	-	41.64
Ant. Centro de Salud B Tabacundo	-	41.64
Ant. Centro de Salud B Bucay	-	40.12
Ant. Centro de Especialidades Ia	-	38.50
Ant. Centro de Salud B-Sucua	-	25.74
Ant. Dirección Distrital 01D01	-	7.48
Ant. Dirección Distrital 14D03 Logroño	25.76	6.06
Ant. Puesto de Salud Chunchi	-	5.50
Ant. Centro de Salud Vínces	-	1.40
	<hr/>	<hr/>
USD \$	418.56	293,175.34

16. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Remuneraciones por Pagar	USD \$ 33,191.67	33,160.79
Provisión-Décimo Tercer Sueldo	6,857.57	7,288.03
Provisión-Décimo Cuarto Sueldo	4,993.61	5,066.25
Finiquitos por Pagar	2,211.02	10,067.69
Participación Utilidades a	32,640.78	40,025.17
Obligaciones Patronales IESS	15,550.82	13,059.40
	<hr/>	<hr/>
USD \$	95,445.47	108,667.33

17. IMPUESTOS

17.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

DESCRIPCIÓN	2019	2018
<u>Activos por Impuestos Corrientes:</u>		
Crédito Tributario Impuesto Renta	98,616.44	126,614.17
Impuesto salida divisas	80,438.20	95,293.75
Crédito tributario retenciones	84.00	-
Total	USD \$ 179,138.64	221,907.92
<u>Pasivos por Impuestos Corrientes:</u>		
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	26,847.26	20,409.09
Retenciones en la Fuente de IVA	26,194.92	22,070.47

IVA por Pagar	577.53	1,693.85
Impuesto a la Renta por Pagar	187,680.92	224,852.71
USD \$	<u>241,300.63</u>	<u>269,026.12</u>

17.2 Conciliación Tributaria Contable del Impuesto a la Renta Corriente

Concepto	Año terminado	
	2019	2018
Utilidad antes de Impuesto a la Renta y participación Trabajadores	197,920.45	266,834.49
15% Participación Trabajadores	(29,688.07)	(40,025.17)
Utilidad para cálculo de Impuesto a la Renta	<u>168,232.38</u>	<u>226,809.32</u>
Gastos no deducibles	582,491.28	672,601.54
Utilidad tributaria	<u>750,723.66</u>	<u>899,410.86</u>
Impuesto a la renta causado: (1)	187,680.92	224,852.71
25% Impuesto a la renta causado		
Total	<u>187,680.92</u>	<u>224,852.71</u>
Antícipo calculado (2)		(110,536.31)
Retenciones en la Fuente realizadas en el período		(16,077.86)
Anticipo impuesto a la renta	(79,075.32)	(95,293.75)
Impuesto salida divisas	(19,541.12)	(80,438.20)
Impuesto a la renta corriente por pagar/cobrar	<u>8,626.28</u>	<u>2,944.79</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, a partir de 2018, mediante la expedición de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión financiera, se incrementó del 22% al 25% para sociedades constituidas en el Ecuador. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, así como para sociedades que no informen al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

(2) El 30 de diciembre del 2019, la Asamblea Nacional de Ecuador aprobó un proyecto de ley presentado por el Presidente de la República y lo promulgó como la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria", que contiene numerosas medidas de reforma tributaria directa e indirecta, cuyo objetivo es simplificar el sistema de impuestos y aumentar los ingresos fiscales. La ley fue publicada en el Registro Oficial el 31 de diciembre del 2019 y es efectiva a partir del 1 de enero del 2020. Las principales reformas en la ley promulgada son como sigue:

- En el artículo 20 de la Ley, se establecen cambios al Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el que se establece que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al 50% del impuesto a la renta

causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente realizadas en ese año. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto renta.

- Se establece el pago de la Contribución Única y Temporal, para sociedades que hayan generado ingresos mayores o iguales a USD 1.000,000.00 (un millón de dólares) en el ejercicio fiscal 2018, este pago se efectuará durante los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 sobre dichos ingresos. Cabe señalar que la misma no

podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años señalados, de acuerdo a la siguiente tabla:

<u>Ingresos imposables</u>	<u>Tarifa %</u>
US\$1 millón a US\$5 millones	0.10
US\$5 millones a US\$10 millones	0.15
Sobre los US\$10 millones	0.20

El pago de la contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada año y no debe ser mayor al 25% del Impuesto a la renta causado en 2018.

- El límite sobre la deducción de los costos y gastos de promoción y publicidad se mantiene en el 20% de los ingresos imposables. Sin embargo, si se incurre en gastos de publicidad o patrocinio en relación con atletas, programas deportivos o proyectos previamente aprobados por las entidades estatales de Ecuador, el límite no se aplicará y los gastos incurridos son 100% deducibles.
- Las provisiones efectuadas por la jubilación patronal o desahucio que el empleador ha considerado como un gasto deducible pero que no se han pagado efectivamente a los empleados deben considerarse como ingresos de origen ecuatoriano.
- A partir del 1 de enero de 2021, las provisiones realizadas en relación con la jubilación patronal y desahucio se considerarán un gasto deducible si tales provisiones están respaldadas por informes presentados por actuarios registrados. El mismo tratamiento fiscal se aplicará en el caso de las provisiones de jubilación patronal, serán deducibles para empleados con más de 10 años de antigüedad; y, que este aportado en empresas especializadas en gestión de fondos debidamente registradas en el mercado bursátil ecuatoriano.
- Deducibilidad de intereses

La restricción sobre la deducción de intereses en préstamos del exterior con partes relacionadas otorgadas a bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero dentro de la economía "popular" y "comunitaria" (un micro sector dentro del sector financiero) se mantiene en 300% del patrimonio. Para las otras compañías y trabajadores independientes o emprendedores, la restricción se cambia al 20% de las utilidades de la empresa antes de la participación de trabajadores, más intereses, impuesto a las ganancias, depreciación y amortización.

Con respecto a los préstamos locales, la restricción bajo la cual los gastos por intereses no son deducibles, consistente en que la tasa de interés sobre el

préstamo excede la tasa máxima establecida por el Banco Central del Ecuador para préstamos locales ahora se aplica solo a bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero dentro de la economía popular y comunitaria.

- Impuesto a la Salida de Divisas - Los cambios al ISD incluyen lo siguiente:
 - Exenciones para préstamos con un plazo de 180 días o más destinados a inversiones en activos o derechos que representan capital; y,
 - Los dividendos pagados en el extranjero generalmente están exentos del ISD a menos que se distribuyan a entidades extranjeras que tienen individuos o empresas residentes o domiciliadas en Ecuador en su cadena de accionistas que también son accionistas de la empresa que distribuye los dividendos.

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Socios	USD \$	70,299.27	67,924.01
Cheques postfechados		0	74,535.72
Tarjetas de Crédito Corporativas		35,612.70	36,272.36
Relacionadas		20,658.71	26,898.66
Municipio del Distrito		13,065.39	
Superintendencia de Compañías		9,301.37	
Cuentas por liquidar		14,944.18	
Otras cuentas por pagar		24,815.61	28,964.40
	USD \$	<u>188,697.23</u>	<u>234,595.15</u>

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

El movimiento de la cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	USD \$	10,877.26 (i)	9,273.61
Provisión Desahucio		20,736.38 (i)	15,533.94
Total Beneficios sociales a largo plazo		31,613.64	24,807.55

(i) Provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio

Provisión Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de

Seguridad Social – IESS.

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

Los movimientos al 31 de diciembre de 2019, de estas provisiones fueron:

DESCRIPCIÓN		Saldo al 31-12-18	Provisiones	Liquidaciones	Ganancia / pérdida actuarial	Saldo al 31-12-19
Jubilación Patronal	USD \$	9,273.61	1,603.65			10,877.26
Bonificación por Desahucio		15,533.94	7,056.74	(1,854.30)		20,736.38
	USD \$	24,807.55	8,660.39	(1,854.30)	-	31,613.64

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en el otro resultado integral.

Mediante el suplemento 476 del Registro Oficial del 13 de agosto de 2018, fue expedido el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera en el que se establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la expedición de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en el que el contribuyente realice la cancelación de la obligación por la cual se realizó la provisión.

De acuerdo a la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria emitida mediante registro oficial del 31 de diciembre de 2019, indica que, las provisiones realizadas en relación con la jubilación patronal y desahucio se considerarán un gasto deducible si tales provisiones están respaldadas por informes presentados por actuarios registrados. El mismo tratamiento fiscal se aplicará en el caso de las provisiones de jubilación patronal, serán deducibles para empleados con más de 10 años de antigüedad; y, que este aportado en empresas especializadas en gestión de fondos debidamente registradas en el mercado bursátil ecuatoriano, esta modificación entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2021

- (ii) **Beneficios sindicales.** - La compañía mantiene una asociación de trabajadores de la cual se han derivado derechos adquiridos tales como: salud y seguridad, igualdad salarial, bonificaciones, entre otros.

20. OTROS PASIVOS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Hermanos Cortéz Acciones	USD \$	976,573.48	976,573.48
Gyba Medica		157,936.84	157,936.84
Welfren Amariz		45,945.59	45,945.59
Hector y Jhon		57,725.40	63,225.40
	USD \$	<u>1,238,181.31</u>	<u>1,243,681.31</u>

21. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2019 el capital suscrito y pagado es de USD \$764,400 dividido en 764.400 participaciones con un valor nominal de US\$1. Mediante escritura realizada el 19 de diciembre de 2018 y aprobada el 26 de diciembre del mismo año, la Compañía decide celebrar el aumento de capital social por USD\$200,000 a través de la compensación de cuentas de pasivos.

Aportes Futura Capitalización.- Al 31 de diciembre de 2018 se compenso el valor de USD\$2,804,413 contra la cuenta proveedores, los cuales se encuentran respaldados en contrato de subrogación de deuda celebrado el 26 de diciembre de 2018 entre la Compañía y Maquípharma S.A. en la que se acuerda declarar extinguida la deuda.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Superávit por Revaluación.- En el año 2019 se realizaron avalúos a los siguientes activos:

Detalle	Valor
Terreno Calacalí	868,657.30 a)
Secreto Empresarial (Intangible)	407,521.84 b)
Marcas (Intangible)	225,000.00 b)
Total	<u>1,501,179.14</u>

- Avalúo realizado el 27 de mayo de 2019 por el Ing. Héctor Oswaldo Bernal Díaz, perito No. 630 registrado en la Superintendencia de Compañías, al terreno de 29.487,37 m2 de propiedad de la compañía ubicada en la parroquia de Calacalí, cantón Quito.
- Corresponde al registro de revalúos de Secreto empresarial y Marcas, correspondiente a las fórmulas y procedimientos para la fabricación de medicamentos, información protegida como secretor empresarial ante la Dra. Glenda Zapata Silva, Notaria Décima Octava del Cantón Quito y notificada por la Notaria mediante oficio N2019170101800919 del 10 de junio de 2019 al Servicio Nacional de Propiedad Intelectual del Ecuador, la valoración se hizo basados en un Informe Due Diligence de fecha 19 de julio de 2019 realizado por el profesional Daniel Diaz Reza (ABOCACIA), dicho profesional no se encuentra calificado como Perito por la

Superintendencia de Compañías.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Ventas facturación mayor	USD	6,761,101.86	7,286,450.25
Ventas Materia Prima		696,995.65	-
Ventas Insumos y Excipientes		11,372.02	-
Ventas Servicios		5,649.91	-
Ventas Suministros		35,276.64	-
Ventas reposición gastos		-	400.00
Ventas activos		3,630.78	1,004.21
Gastos Exportación		3,362.93	-
Menos Descuento en ventas		(20,058.38)	(508.58)
	USD \$	<u>7,497,331.41</u>	<u>7,287,345.88</u>

23. GASTOS Y COSTOS DE VENTAS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2019	2019
Costos	USD \$	4,889,347.40	3,947,429.48
Gastos Administrativos		1,264,953.58	2,005,375.00
Gastos de Ventas		1,014,442.29	970,805.47
	USD \$	<u>7,168,743.27</u>	<u>6,923,609.95</u>

24. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

24.1 Gestión de Riesgos Financieros

La compañía está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a su negocio. 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.

- **Riesgo de Mercado.**- Las ventas de la compañía provienen principalmente de ventas de medicamentos, el cual es un mercado altamente competitivo.

Los factores que determinan su fluctuación son la demanda, las variaciones en la oferta, y las eventuales ventajas competitivas de los diferentes actores del sector. Cabe señalar que la compañía tiene actividad en el mercado nacional y debido a la diversidad de contenidos que contienen sus obras han sido aceptadas en el mercado.

- **Riesgo de Crédito.**- El riesgo de crédito surge del eventual incumplimiento de obligaciones contractuales de clientes o deudas por cobrar a sus compañías relacionadas, resultando en una pérdida financiera.

- **Riesgo de tipo de cambio.**- La compañía localmente registra sus operaciones en moneda local, dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Sin embargo, se encuentra expuesta a la fluctuación de cambio de moneda.
- **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 se fundamenta en una estructura de costos competitiva que le permite enfrentar la volatilidad del mercado y una adecuada posición financiera basada en la mantención y generación del efectivo y equivalente.

- 24.2 Valor razonable de los instrumentos financieros.** - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

26. CONTINGENTES

A la fecha de emisión de nuestro informe de acuerdo a lo indicado los Asesores Legales de la compañía, se mantienen procesos judiciales, pendientes de resolución, en tal circunstancia se debe considerar las posibles contingencias a favor o en contra de la Compañía y sus posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

27. HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Daniel Apolo
GERENTE GENERAL



Milton Puebla
CONTADOR