

## JASPHARM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### 1. Descripción del Negocio

JASPHARM CÍA. LTDA., se constituyó en Ecuador el 09 de mayo de 2012, ante Notario Tercero del Cantón Quito. Su objeto social la compra, venta, elaboración, producción, importación, exportación, distribución, comercialización de toda la clase de medicamentos y especialidades médicas, productos farmacéuticos de consumo y uso humano, veterinario y fitosanitario, productos agropecuarios, productos químicos, de perfumería y tocador, insumos e indumentaria médica, aparatos mecánicos o eléctricos para medicina y laboratorios, y en general de aquellas materias primas, materiales, productos y subproductos elaborados y semielaborados, relacionados con el área de salud.

Mediante resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios con fecha 18 de marzo de 2016, resolvió por unanimidad aumentar el capital de la suma de US\$ 400,00 a US\$ 100,000, mediante la emisión de nueve participaciones y que ha sido pagado mediante reinversión de utilidades, que se encuentran registrados en las cuentas denominadas "utilidad de los ejercicios económicos 2012, 2013 y 2014.

La compañía al 31 de diciembre de 2017, ejecutó sus operaciones comerciales de acuerdo a su objeto social.

#### a. Entorno económico

La situación actual de carácter mundial tiene repercusión en la economía Ecuatoriana.

Los principales indicadores macroeconómicos se mantienen estables. La inflación acumulada del año 2017 cerró en -0.20%, siendo esta cifra menor al pronóstico inicialmente establecido por el ejecutivo (3.60%) y menor a la registrada el año pasado (1.12%). La tasa de interés Activa se ubicó en el 7.83% y la Pasiva el 4.95%.

#### b. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del Índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

- ✓ Año 2013: 4% anual
- ✓ Año 2014: 5.13% anual
- ✓ Año 2015: -0.81% anual
- ✓ Año 2016: 0.77% anual
- ✓ Año 2017: -0.20% anual

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### a) Base de Preparación-

##### i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros individuales de la Compañía al 31 de diciembre del 2017, constituyen los estados financieros individuales anuales preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de

Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés).

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Junta de Accionistas de la Compañía, que manifiesta expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

## **JASPHARM CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados.

### **ii) Base de Medición**

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico.

### **iii) Moneda Funcional y de Reporte**

La NIC 21 define la moneda funcional como la moneda de contexto económico primario en el cual opera una entidad.

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de **JASPHARM CÍA. LTDA.** se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros individuales.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

### **NIIF 13, "Medición del Valor Razonable"**

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 la cual establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable.

El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable, excepto por pagos basados en acciones, los cuales están dentro del ámbito de aplicación la NIIF 2; pagos por arrendamientos, los cuales están dentro del alcance de la NIC 17 Arrendamientos; y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son valor razonable.

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

La NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

Adicional a lo indicado en los párrafos precedentes, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

### **Enmiendas a la NIC 32, "Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros"**

Las modificaciones de la NIC 32 clarifican los requisitos requeridos para la compensación de los activos financieros y pasivos financieros.

La Gerencia de la Compañía no prevé que la aplicación de las modificaciones a la NIC 32, tendrán un impacto significativo en los estados financieros individuales, en razón a que **JASPHARM CÍA. LTDA.** no mantiene activos financieros y pasivos financieros que califiquen para ser compensados

### **b) Propiedad, Planta y Equipo -**

La propiedad, planta y equipo está valorada al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

## JASPHARM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, sin considerar la segregación de componentes debido a las características actuales de los activos.

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las NIIF", la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para algunos ítems de terrenos, inmuebles y maquinarias mayores a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso de tasaciones independientes.

La vida útil de la propiedad, planta y equipo se ha estimado como sigue:

✓ Edificio e Instalaciones :	vida útil 50 años
✓ Maquinaria y Equipos:	vida útil 10 años
✓ Equipo de Oficina	vida útil 10 años
✓ Vehículos:	vida útil 7 años
✓ Equipos de Computación:	vida útil 3 años

Cabe mencionar que la compañía considerará como Propiedad, Planta y Equipo a todo Bien que sirva para generar beneficios económicos futuros a la empresa y que el costo de ellos pueda ser medido con fiabilidad siempre y cuando estos superen los \$500,00 dependiendo del tipo de activos según el cuadro de activos, todos aquellos Bienes de Propiedad, Planta y Equipo que no cumplan con las condiciones estipuladas anteriormente serán considerados como gastos, mismos que serán controlados con un sistemas de control de bienes menores.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comprobando los ingresos obteniendo con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Quando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

### e) Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos de venta.

Los inventarios en tránsito comprenden el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones.

**Los Productos Terminados.-** Se conoce como producto terminado al objeto destinado al consumidor final. Se trata de un producto, por lo tanto, que no requiere de modificaciones o preparaciones para ser comercializado.

### ii) Créditos por Ventas y Otros Créditos -

Los créditos por ventas y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas recuperables.

## **JASPHARM CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### **e) Efectivo y Equivalentes de Efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos, fondos líquidos de inversión y valores negociables de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios son incluidos en deudas bancarias y financieras en el pasivo corriente. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye los sobregiros bancarios.

### **f) Dividendos Distribuidos a los Accionistas -**

Los dividendos distribuidos son registrados cuando los accionistas tienen el derecho a recibir el pago y son aprobados de acuerdo con el estatuto. La Compañía puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuibles.

### **g) Deudas Bancarias y Financieras -**

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

### **h) Impuesto a la Renta -**

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido reconocido de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio en el rubro - otros resultados integrales (ORI), en cuyo caso el efecto también se reconoce en el patrimonio. Durante el 2017 y 2016 no existen partidas reconocidas en ORI.

### **i) Impuesto Corriente**

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha de cierre de los estados financieros y utilizando la tasa corporativa de impuesto del 22%.

### **l) Beneficios a Empleados -**

Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

#### **i) Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo**

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

#### **ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo**

Las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se provisionan aplicando el método de Costeo de Crédito de Unidad Proyectada, considerando estimaciones tales como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo que se produce. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

#### **j) Participación de los Trabajadores en las Utilidades -**

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable con base en el método del pasivo y es reportado en el estado de

## **JASPHARM CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

resultados como una partida del impuesto a las ganancias. Debido a que el cálculo legal se lo realiza de la utilidad contable no se presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

### **k) Provisiones y contingentes -**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente.

Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### **l) Deudas Comerciales -**

Las deudas comerciales son reconocidas al valor razonable, generalmente al valor nominal de la obligación de pago.

### **m) Reconocimiento de Ingresos -**

En el curso normal de las operaciones los ingresos se reconocen como sigue:

#### **a) Ingresos por Venta Mercado Local**

Los ingresos por venta de materia prima son reconocidos cuando el riesgo y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido transferidos sustancialmente al comprador, lo que generalmente ocurre al momento de despacho de los bienes. La estimación por devoluciones y los descuentos por volumen otorgados a los clientes son rebajados de los ingresos por venta.

#### **n) Reconocimiento del Costo de Ventas y Gastos de Operación -**

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado.

#### **o) Utilidad por Acción -**

La utilidad por acción básica se calcula como el cociente entre la utilidad neta del ejercicio atribuible a los tenedores de acciones y el número promedio ponderado de acciones vigentes de la misma en circulación durante dicho ejercicio.

#### **p) Medio Ambiente -**

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimientos de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, en general, se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.

**JASPHARM CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**3. Efectivo y Equivalente de Efectivo**

El detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>CAJAS CHICAS</b>			
Caja Chica		11	260
Caja Cheques Postfechados		286	-
Caja Medicamentos		400	-
Caja Chica Guayaquil		369	69
<b>FONDOS ROTATIVOS</b>			
Varios Fondos Rotativos	(i)	4.655	1.883
<b>BANCOS</b>			
Banco del Austro		-	7.403
Banco Produbanco		23.581	15.308
Banco Proamérica		-	17.122
Banco de Guayaquil		9.115	4.273
Banco Capital		131	98
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>38.549</b>	<b>46.417</b>

(i).- El saldo de Fondos Rotativos corresponde a los anticipos entregados a los visitantes médicos los cuales se van liquidando al momento de la presentación de la liquidación de gastos y sus documento soportes. El detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FONDO GONZALEZ JACOME WILSON	934,35	-
FONDO GARDENAS DEL GADO GONZALO FABIAN	91	-
FONDO CORRAL VEGA ANGELO RAFAEL	270	-
FONDO ANDRADE CORDOVA LUIS EDMUNDO	1.784	1.784
FONDO SAI AZAR AGUILAR GLENDA	-	99
FONDO ALVAREZ ALBAN TANIA	83	-
FONDO MENA ROBERTO	263	-
FONDO GARCIA VILLAMAR MARJORIE	175	-
FONDO CAMPOVERDE GUZMAN XAVIER	101	-
FONDO PINCAY CASTILLO JORGE	213	-
FONDO RON VALDEZ ALESSANDRO	130	-
FONDO VIVERO VITERI ANTONIO	357	-
FONDO SUAREZ LEON VERONICA	2	-
FONDO FUENTES JORDAN	9	-
FONDO YEROVI QUEVEDO XAVIER	41	-
FONDO MARTINEZ LEON SUSANA	200	-
FONDO PACHACAMA RIVADENEIRA LUIS FERNANDO	2	-
	<b>4.655</b>	<b>1.883</b>

**4. Inversiones**

Se realizó la acreditación de la inversión del año 2016 a plazo fijo el 24 de enero de 2017 por un valor de US\$ 20.000 más sus intereses.

**JASPHARM CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**5. Cuentas por Cobrar Comerciales**

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes Locales	(i)/(ii)	1.827.442	1.143.190
Provisión cuentas incobrables	5.1	(36.428)	(25.840)
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>1.791.014</b>	<b>1.117.349</b>

(i).- En el saldo de cartera incluye saldos de clientes con partes relacionadas y no relacionadas, se detalla a continuación:

***Cientes Relacionados***

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Serrano Ramos Jorge Augusto	717.403	346.174
Serrano Ramos Ana Cristina	310.317	203.505
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>1.027.720</b>	<b>549.678</b>

***Cientes No Relacionados***

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Abad Vallejo Silvio Angel	8.401	-
Aguilar Suntaxi Luis Antonio-Centro Médico Gatazo	1.002	-
Alvarado Solarte Héctor Edison	18.734	-
Benemerita Sociedad Protectora de la Infancia	8.486	-
BigPharma Distribuciones Cia. Ltda	8.192	-
Bioteología y Medicina Bioamiga Cia Ltda	21.511	-
Brño Gomez Guido Alejandro	5.489	-
Cascante Jaramillo Irma Patricia- Cruz Azul	3.130	-
Cómite de la Unidad de Hemodialisis de la Prov. De los Ríos	13.387	-
Dazza Vaca Gonzalo Vicentor - centro médico santo Rosa	31.583	-
Dirección Distrital 12D06 - Buena Fe - Valencia - Salud	12.824	-
Distribuidora Axiofma S.A.	31.833	-
Distribuidora Bioncomédica Cia Ltda.	5.740	-
Econofam Sa Sanasana	11.435	-
Ecuadorian Homeopathic Unión EHU	10.367	-
Farmacia Keyla S.A	11.770	-
Farmaenlace Cia Ltda	34.794	-
Representaciones Molina Herrera CIA. LTDA	10.112	-
Sanchez Mendieta Ofelia de Jesús	8.758	-
Sociedad Civil de Hecho Denominado Grupo USCOCOVICH	8.476	-
Velez Aldaz Ana Matilde	12.730	-
Varios Clientes	520.965	593.512
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>799.722</b>	<b>593.512</b>

(ii).- Se realizó la baja de cartera según Informe de cobranza aprobada por Acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 06 de febrero de 2019, por un monto de US\$ 74.103, la cual fue registrada directamente al gasto.

(i).- En el saldo de cartera incluye saldos de clientes con partes relacionadas, se detalla a continuación:

## JASPHARM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**5.1. Provisión de Cuentas Incobrables.-** JASPHARM CÍA. LTDA., ha considerado el registro de provisión de cuentas por cobrar de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento al 31 de diciembre de 2017. La Compañía mantiene como política que el crédito concedido es recuperable dentro de un plazo máximo de 90 días.

Su movimiento se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>Movimiento</u>
Saldo al 31/12/2016	25.840
Provisión del año 2017	8.720
Ajuste de saldos anteriores	1.868
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>36.428</b>

## 6. Inventarios

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Inventario:</b>		
Producto Terminado Jaspfarm	772.386	146.123
Envases y Empaques	66.647	1.245
Importaciones en Tránsito	475	546
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>839.508</b>	<b>147.914</b>

Los inventarios de medicamentos para la venta se los miden a valor razonable, es decir se hace al importe neto que la Compañía espera obtener por la venta de los inventarios, por el curso normal de las operaciones.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios.

## 7. Impuestos Anticipados

Un resumen de los Impuestos Anticipados es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario IVA	29.725	50
Retención en la Fuente	-	22.334
Impuesto a la Salida de Divisas	-	9.624
Crédito Tributario Impuesto Renta	-	1.841
Anticipo Impuesto a la Renta	-	1.992
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>29.725</b>	<b>35.840</b>

Créditos Fiscales que se utilizaron en la liquidación de impuesto causado del periodo corriente.

**JASPHARM CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**8. Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre de 2017 el saldo de Otras cuentas por Cobrar se encuentra conformado por los siguientes rubros:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por Cobrar	(i)	153.112	60.175
Anticipos Proveedores		8.907	1.500
Arriendos Anticipados		3.600	3.600
Préstamos Empleados		1.765	1.950
Cheques Protestados		1.016	596
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>168.400</b>	<b>67.821</b>

(i).- El saldo de Otras Cuentas por Cobrar incluye los siguientes saldos:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sedian Cia. Ltda -Otras cuentas por cobrar	(i)	68.649	60.175
Cuentas por cobrar Raserpharma S.A.	(ii)	56.773	-
Anticipo Comisiones		19.216	-
Cuentas por liquidar		7.474	-
Garantías Importación		1.000	-
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>153.112</b>	<b>60.175</b>

(i).- Su saldo corresponde a cuentas por cobrar – clientes ejercicios anteriores, se reconoció un deterioro del saldo según Acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 06 de febrero de 2019 por US\$ 17.722, con cargo al gasto.

(ii).- El saldo de la cuenta corresponde a valores entregados en los meses de agosto a diciembre de 2017.

**9. Propiedad, Planta y Equipo**

Un resumen y movimiento de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

**Propiedad Planta y Equipo:**

<u>ACTIVOS FIJOS</u>	<u>Ref</u>	<u>Saldo 31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo 31/12/2017</u>
Edificio	(i)	-	202.945	202.945,00
Maquinaria y Equipo en Montaje		-	16.405	16.405,00
Muebles de Oficina		27.168	6.117	33.285,24
Equipos de Oficina		8.429	3.235	11.663,44
Equipo de Computación		12.480	13.852	26.332,32
Vehículos		72.052	-	72.052,46
<b>TOTAL COSTOS</b>		<b>120.130</b>	<b>242.554</b>	<b>362.683</b>
(-) Depreciación Acumulada		(29.661)	(28.012)	(57.673)
<b>ACTIVO NETO</b>		<b>90.469</b>	<b>214.542</b>	<b>305.011</b>

**JASPHARM CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las adiciones efectuadas por la Compañía **JASPHARM CÍA. LTDA.**, se encuentran debidamente sustentados con sus comprobantes de venta.

La Propiedad Planta y Equipo se miden a valor razonable y la depreciación se registra en el costo y gasto.

(i).- Con fecha 31 de mayo de 2017, con Notaria Sexta del Cantón Guayaquil se celebra la Escritura pública de CompraVenta que otorga Fideicomiso Emporium a favor de Jaspfarm Cía. Ltda, por una cuantía de US\$ 202.945. Escritura Pública de Hipoteca Abierta, anticresis y prohibición voluntaria de enajenar, gravar y arrendar por Escritura Pública que otorga Jaspfarm Cía. Ltda. A favor de Promotores PRONOBIS S.A., cuantía indeterminada.

Mil novecientos treinta, 71/100 corresponde al valor proporcional del terreno y Doscientos un mil catorce, 29/100 corresponden a la construcción final del inmueble.

Jaspfarm Cía. Ltda. Adquiere en el edificio Emporium las oficinas: No. 1002, piso 10 de 46.71 metros cuadrados. Oficina 1003, piso 10 de 43.78 metros cuadrados y el parqueadero No. 18, piso tres, de 13.13 metros cuadrados.

**Activos Intangibles:**

INTANGIBLES	Saldo 31/12/2016	Saldo 31/12/2017
Marcas	464	464
Registros Sanitarios	22.876	22.876
Sistema Contable	2.867	2.867
<b>Total Intangibles</b>	<b>26.207</b>	<b>26.207</b>

**10. Sobregiros Bancarios**

Un resumen de Sobregiros Bancarios es como sigue:

Detalle	2017	2016
Banco del Austro	181.289	-
Banco del Pichincha	6.018	-
<b>Saldo al 31 diciembre</b>	<b>187.307</b>	<b>-</b>

**11. Obligaciones Bancarias**

Al 31 de diciembre de 2017, las Obligaciones Bancarias se componen según el detalle:

Entidad Bancaria	Fecha inicio	Fecha de vencimiento	Monto	Interés	Saldo 31/12/2017
Banco Produbanco	05/06/2017	30/04/2018	20.000,00	9,76%	8.569
Banco Pichincha	19/09/2016	13/03/2018	14.500,00	9,76%	2.506
Banco Guayaquil-auto	10/10/2016	10/09/2018	38.885,15	10,38%	15.876
Banco del Austro	10/05/2017	10/10/2018	20.000,00	9,76%	11.468
Banco de Guayaquil	21/12/2017	26/12/2019	40.000,00	11,23%	40.000
<b>Total Prestamos</b>					<b>78.279</b>
<b>Total de Interés prestamos</b>					<b>19.863</b>
<b>Total Obligaciones Financieras</b>					<b>98.142</b>

**JASPHARM CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**12. Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cuentas por pagar es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	(i)	565.902	354.424
Proveedores del Exterior	(ii)	804.829	49.059
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>1.370.731</b>	<b>403.483</b>

(i).- El saldo de proveedores locales corresponde al siguiente detalle:

***Proveedores Locales***

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corporación Magma Ecuador	4.140	-
Villava Robayo Carlos Ernesto	16.698	-
Sepicarg Cía. Ltda	3.088	1.612
Inmobiliaria Pronobis	117.080	
Disfare	40.629	77.750
Gonzales & Asociados	27.512	7.562
Roddome Pharmaceutical	19.510	11.605
Laboratorio Vida Labovida	23.984	5.523
Seres Laboratorio Farmaceutico	14.388	12.896
Perez Sanchez Lili Aurora	11.908	6.203
Tecnosuministros	9.932	7.774
Recalde Lopez Galo Andres	10.751	1.613
Compañía Sedian	-	59.400
Medisermas	-	18.823
Proveedores Varios	266.282	143.665
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>565.902</b>	<b>354.424</b>

(ii).- El saldo de proveedores del exterior corresponde al siguiente detalle:

***Proveedores Exterior***

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Catalysis	86.414	15.010
Alfol Andina	42.600	-
Wexford	(7.636)	-
Medior Pvt Ltd	573.646	14.468
Medbion Pct Ltd	109.806	17.600
Farmalaya Pharmaceutical Company	-	1.981
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>804.830</b>	<b>49.059</b>

8

**JASPHARM CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**13. Obligaciones con el Fisco**

Un resumen de los Impuestos por Pagar es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retención bajo relación dependencia		338	4.403
SRI por Pagar	(i)	34.807	25.628
Impuesto renta del año corriente	(ii)	63.118	-
Impuesto renta del ejercicio		-	28.250
<b>Saldo al 31 diciembre</b>		<b>98.262</b>	<b>58.279</b>

(i).- El saldo de la cuenta SRI por Pagar corresponde al registro de los valores pendientes de pago de las declaraciones de IVA y de retenciones en la fuente de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Detalle de Saldo SRI por Pagar</u>	
<u>Concepto</u>	<u>Valor</u>
Declaraciones Retenciones IR 2014	2.532
Declaraciones Retenciones IR 2015	7.561
Declaraciones Retenciones IR 2016	13.738
Declaraciones IVA 2015	2.040
Declaraciones IVA 2016	3.424
<b>Saldo años anteriores</b>	<b>29.295</b>
Diciembre IVA 2017	1.152
Diciembre IR 2017	4.359
<b>Saldo años corriente</b>	<b>5.511</b>
<b>Saldo Total SRI por Pagar</b>	<b>34.807</b>

(ii).- Su saldo corresponde al impuesto a la renta pendiente de pago del año 2017 determinada en el formulario 101 de Impuesto a la Renta tercera sustitutiva por US\$ 42.815 cargada con fecha 08/02/2019; y la primera declaración sustitutiva por US\$ 20.303 con fecha 30 de julio de 2018.

**14. Beneficios Sociales y Obligaciones IESS**

Un detalle de los Beneficios Sociales y Obligaciones al IESS al 31 de diciembre 2017 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con el trabajador	(i)	178.425	139.817
Obligaciones con el IESS		15.871	12.779
Provisiones de Beneficios		41.342	14.282
15% Utilidad Trabajadores- años anteriores	(ii)	19.413	32.187
15% Utilidad Trabajadores corriente		119.551	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>374.602</b>	<b>199.065</b>

(i).- Su saldo de las Obligaciones con el trabajador se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos por Pagar	(i)	169.502	139.817
Liquidaciones por Liquidar		8.668	-
Comisiones por Pagar		255	-
		<b>178.425</b>	<b>139.817</b>

**JASPHARM CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(i).- El saldo de Sueldos por Pagar corresponde a los sueldos pendientes por cancelar a sus trabajadores, su detalle:

<u>Detalle</u>	<u>Valor</u>
Sueldos no pagados 2012 al 2017	116.424
Jorge Serrano	
Sueldos no pagados- 2016	7.130
Sueldos no pagados- 2016	45.947
<b>Saldo a diciembre de 2017</b>	<b>169.502</b>

(ii).- Corresponde a las utilidades pendientes por cancelar de años anteriores, se mantiene convenios con los trabajadores para la cancelación de este rubro.

**16. Cuentas por Pagar - varias**

Al 31 de diciembre de 2017, se presenta un detalle de las cuentas por pagar - relacionados, se presentan a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Serrano Jorge Augusto	41.902	4.112
Serrano Ramos Ana Cristina	-	7.550
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>41.902</b>	<b>11.662</b>

**16. Otras Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2017, se presenta un detalle de otras cuentas por pagar se presentan a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deposito en Transito	19.171	6.561
Cuentas por pagar tarjetas crédito	15.438	-
Otras cuentas por pagar	10.649	427.221
Cuentas por pagar varias	6.247	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>51.505</b>	<b>433.782</b>

**17. Ventas Diferidas**

Al 31 de diciembre del año 2016, se realizó el registro de ventas diferidas por US\$ 60.545, cuyas ventas fueron informadas durante los primeros meses del año 2017.

**18. Provisión Jubilación Patronal y Desahucio**

Un detalle y movimiento de las Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	16.333	12.834
Desahucio	15.119	8.357
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>31.452</b>	<b>21.191</b>

## JASPHARM CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$ 375 en el 2017 y US\$ 366 en el 2016), ni inferior a US\$ 30 dólares si solo tiene derecho a la jubilación del empleador y de US\$ 20 si es beneficiario de doble jubilación; b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 8.76% anual.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

### 19. Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo

Un detalle de las Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref.</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Badaghi Ali Akbar Factoring	(i)	150.000	-
Saldo al 31 de diciembre		150.000	-

(i).- Se mantiene dos acuerdos de Inversión con el Sr. Badaghi Ali Akbar, por lo tanto Jaspfarm Cía. Ltda., importa sus productos desde la India, España, China y cancela sus inventarios al proveedor para recibir la mercadería.

El proceso inicia con una Orden de compra, la cual es enviada al proveedor. Una vez recibida, el proveedor procede con la producción; cuando el producto llega al Ecuador, se lo comercializa a través de los canales de distribución y se hace la cobranza en un periodo aproximado de 90 días.

El primer acuerdo el inversionista aportará con US\$ 100.000 con fecha 22 de septiembre de 2017.

La garantía de esta primera operación son tres pagarés: primero con fecha 22 de diciembre de 2017 por US\$ 70.000 correspondiente a abono de capital, el segundo con fecha 12 de enero de 2018 por US\$ 30.000 correspondiente a la cancelación del capital y el tercero, con fecha 20 de enero de 2018 por US\$ 22.000 correspondiente al rendimiento de la operación.

El segundo acuerdo el inversionista aportará con US\$ 50.000 con fecha 12 de diciembre de 2017. La empresa se compromete a cancelar al inversionista en el periodo de 210 días el valor de la inversión más un rendimiento que estará entre el 25% y el 35% netos.

Para cancelar esta operación, Jaspfarm entrega seis cheques: el primero con fecha 18 de diciembre de 2017 por US\$ 1.000 y los siguientes cinco con fecha 9 de cada mes comenzando de enero y terminando en mayo 2018, cada uno por un valor de US\$ 1.000.

**JASPHARM CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**20. Capital Social**

Mediante resolución de la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios con fecha 18 de marzo de 2016, resolvió por unanimidad aumentar el capital de la suma de US\$ 400,00 a US\$ 100.000, mediante la emisión de nueve participaciones y que ha sido pagado mediante reinversión de utilidades, que se encuentran registrados en las cuentas denominadas "utilidad de los ejercicios económicos 2012, 2013 y 2014".

Al 31 de diciembre de 2017, se mantiene un Capital Social por US\$ 100.000 dividido en mil participaciones con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una. Se registró el siguiente cuadro de integración de capital.

<i>Accionistas</i>	<i>Capital Suscrito</i>	<i>Aumento de capital por reinversión de utilidades</i>	<i>Capital resultante después del aumento de capital</i>	<i>No. Acciones</i>
<i>Serrano Ramos Ana Cristina</i>	392	976808	98.000	98%
<i>Isabel Edeline Villavicencia Posso</i>	4	996	1.000	1%
<i>Miguel Esteban Romero Mora</i>	4	996	1.000	1%
	<b>400</b>	<b>978.800</b>	<b>100.000</b>	

**16.1. Reserva Legal.-**

De acuerdo a lo que determina la Ley de Compañías en su artículo 109 dispone que, al menos, el 20% del capital. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un 5% para este objeto.

Al 31 de diciembre de 2017 la reserva legal de la Compañía es de US\$ 3.776 que corresponde al 4% del capital social.

**21. Ventas Netas**

Un detalle de los ingresos por ventas es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Ventas</b>		
Ventas no gravadas	5.779.518	3.346.572
Ventas tarifa 12%	65.357	5.189
Otra ventas	-	32.280
Descuentos	(737.125)	(914.719)
Devoluciones	(342.198)	(168.647)
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>4.765.552</b>	<b>2.300.676</b>

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

La compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad, cuando la empresa ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni reliene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

**JASPHARM CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**22. Costo de Ventas**

Se detalla los costos:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Costos de Producción</b>		
Envases y Empaques	5.791	13.317
Maquila	-	69.520
Muestras Médicas	-	111
Materia Prima	2.185	-
<b>Costo de Ventas</b>		
Costo Producto Terminado	2.018.307	1.018.692
Bonificación Producto	19.291	18.889
Costo de Devoluciones	(1.489)	(43.567)
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b>2.044.085</b>	<b>1.074.962</b>

**23. Gastos Operativos**

El detalle de esta cuenta consta en el siguiente resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		
Gastos del Personal- Administrativo	492.547	333.209
Gastos Generales - Administración	302.450	200.435
Gasto Depreciaciones	26.012	23.190
Gasto Jubilaciones Patronales	12.394	9.296
Gasto o Deterioro de Inventario	66.079	-
Gasto Cuentas Incobrables	100.696	16.725
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		
Gastos del Personal - Ventas	632.532	278.684
Gastos Generales - Ventas	217.805	223.249
Gasto de Marketing	30.425	-
<b>OTROS GASTOS</b>		
Otros Gastos no Operacionales	-	7.041
Gastos No Deducibles	26.218	23.374
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Gastos Financieros	56.023	19.349
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>1.965.182</b>	<b>1.134.551</b>

**JABPHARM CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**24. Resultado del Ejercicio- Conciliación Tributaria**

El gasto por impuesto a la renta es atribuible a lo siguiente:

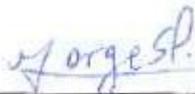
(+) 15% Ingresos Exentos			
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	(i)	735,843	128,409
<b>Menos:</b>			
(-) Impuesto a la Renta	(ii)	161,885	28,250
<b>Anticipos</b>			
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja (casillero 876- período anterior)		15,614	14,290
Anticipo determinado corriente al ejercicio fiscal declarado (casillero: 879- período anterior)		15,614	14,290
(=) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo No. 210	(iii)	6,246	-
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado		9,368	14,290
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido		152,517	13,960
Saldo pendiente del pago del anticipo		9,368	14,290
<b>Menos:</b>			
Retenciones en la fuente del ejercicio		47,663	22,334
Credito Tributario salida de divisas		45,556	9,624
Credito Tributario años anterior		5,549	1,841
Impto a Renta a Pagar o Crédito Tributario		63,117	(5,549)
Anticipo a liquidar próximo año		37,818	15,614
Primera cuota	(iv)	-	-
Segunda cuota		-	-
Saldo a liquidarse próximo año		37,818	15,614

(i).- Al 31 de diciembre del 2017 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, La Compañía pago el 22% sobre la utilidad de US\$ 735.843.

(ii).- Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 15.614; sin embargo el impuesto a la renta causado de este año es de US\$ 161.885.

(iii) - La Compañía se acogió a la rebaja del anticipo de impuesto a la renta pendiente del año 2017 presentado en el Formulario de Impuesto Renta, que de acuerdo al decreto ejecutivo No.210 le corresponde el 40% estableciendo un valor de \$ US 6.246.

(iv).- La Compañía cálculo como Anticipo de impuesto a la Renta un monto de US\$ 37.818.



Sr. Serrano Ramos Jorge

GERENTE GENERAL


Sra. Susana Martinez  
CONTADORA  
GENERAL

**JASPHARM CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

---

**Otros asuntos- Auditor.**

1. Durante nuestro análisis de impuestos, detectamos que existe una inconsistencia en la determinación del factor de proporcionalidad, debido a que en los meses de enero a septiembre en las declaraciones del impuesto al valor agregado ( formulario 104) se consideran ventas sin derecho a crédito tributario y del mes de noviembre y diciembre 2017 con derecho a crédito tributario, lo que implicaría los posibles cambios en el resultado de impuestos; en consecuencia desconocemos si pudieran requerir ajustes o revelaciones en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, su valor es de US\$ 30.739.
2. Mediante escritura pública celebrada el 18 de enero de 2018 ante Notaría Décima Séptima del Cantón Quilo, se aumenta el capital suscrito de la Compañía en el valor de \$ 280.000, aumento que fue aprobada por la Junta General de Socios el 25 de agosto de 2017, mediante la reinversión de utilidades que se encuentran registrados en las cuentas denominadas "Utilidades acumuladas de los ejercicios anteriores y Utilidad del Ejercicio Económico 2016". Con el nuevo incremento el Capital suscrito y pagado de la Compañía Jaspfarm Cía. Ltda. Ascende a \$ 380.000 (Trescientos ochenta mil dólares)

\*\*\*\*\*