

INFORME DE AUDITORIA
LABORATORIOS LACFARMA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
LABORATORIOS LACFARMA S.A.

1. Opinión

*Hemos auditado los estados financieros de **LABORATORIOS LACFARMA S.A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

*En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **LABORATORIOS LACFARMA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.*

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

*Somos independientes de la compañía **LABORATORIOS LACFARMA S.A.**, en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.*

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Párrafo de Énfasis

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaración de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por

Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 12 de abril de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

4. Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de Gerencia, si concluimos que existe un error material de esta información tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de Accionistas y a la Administración de la Compañía.

5. Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la compañía es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

6. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*
- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.*
- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
- *Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros*

representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

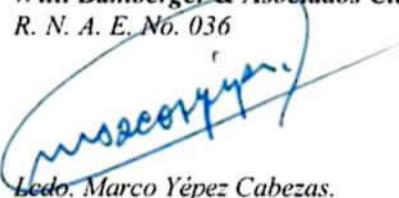
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.

7. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas de fecha 24 de diciembre de 2015 publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial 660 de 31 de diciembre de 2015, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de LACFARMA S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Quito – Ecuador, abril 01 de 2020

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036

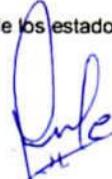


Ldo. Marco Yépez Cabezas.
PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405

LABORATORIOS LACFARMA S.A
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en US\$ dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$ 112.924,63	508.688,12
Cuentas por cobrar	5	461.604,85	549.363,17
Inventarios	6	527.211,94	954.689,77
Mercaderías en Tránsito		78.153,00	421.015,07
Pagos anticipados	7	5.565,96	2.930,81
Activos por impuestos corrientes		331.124,81	212.629,77
Total activo corriente		<u>1.516.585,19</u>	<u>2.649.316,71</u>
Propiedad planta y equipo, neto	8	5.082,96	9.018,98
Activo por impuesto de renta diferido	21	27.158,55	-
Total activos no corrientes		<u>32.241,51</u>	<u>9.018,98</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1.548.826,70</u>	<u>2.658.335,69</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Proveedores	9	9.203,66	38.855,29
Cuentas por pagar Compañía Relacionada	10	1.221.230,86	2.292.391,94
Otras cuentas por pagar		260,61	80,00
Provisiones sociales	11	10.020,89	17.617,19
Impuestos por pagar	12	1.627,94	730,19
Anticipo de clientes		15.796,11	-
Total Pasivo corriente		<u>1.258.140,07</u>	<u>2.349.674,61</u>
Cuentas por pagar largo plazo Compañía Relacionada	10	-	19.421,40
Total pasivos no corrientes		<u>0,00</u>	<u>19.421,40</u>
Pasivos totales		<u>1.258.140,07</u>	<u>2.369.096,01</u>
Patrimonio			
Capital social	13	245.000,00	245.000,00
Reserva legal	14	4.421,56	4.421,56
Resultados Acumulados	15	39.818,12	(14.975,81)
Utilidad del ejercicio		1.446,95	54.793,93
Total patrimonio		<u>290.686,63</u>	<u>289.239,68</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		US\$ <u>1.548.826,70</u>	<u>2.658.335,69</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

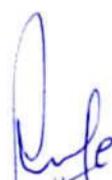

 Sr. Oscar Muñoz
APODERADO


 Sra. Janneth Lastre
CONTADORA GENERAL

LABORATORIOS LACFARMA S.A
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre 2019
(Expresado en US\$ dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ventas	16	US\$ 3.155.373,64	3.712.275,79
Costo de ventas	17	(2.718.911,76)	(3.054.803,32)
		<u>436.461,88</u>	<u>657.472,47</u>
Gastos operacionales			
Gastos de administración	18	(542.580,95)	(525.940,35)
Total Gastos operacionales		<u>(542.580,95)</u>	<u>(525.940,35)</u>
Otros Ingresos	19	192.668,02	392,61
Otros gastos	20	(60.206,86)	(36.393,58)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	21	26.342,09	95.531,15
Participación trabajadores	21	(3.951,31)	(14.329,67)
Impuesto a la renta corriente	21	(48.102,38)	(23.182,49)
Impuesto a la renta diferido	21	27.158,55	-
Reserva Legal		-	(3.225,06)
Resultado del periodo		US\$ <u>1.446,95</u>	<u>54.793,93</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Oscar Muñoz
APODERADO


 Sra. Janneth Lastra
CONTADORA GENERAL

LABORATORIOS LACFARMA S.A
 Estado de cambios en el patrimonio
 Al 31 de diciembre 2019
 (Expresado en US\$ dólares)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ 245.000,00	1.196,50	(120.694,60)	105.718,79	231.220,69
Aumento de Capital	-	-	-	-	0,00
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	105.718,79	(105.718,79)	-
Asignación de Reserva Legal	-	3.225,06	-	(3.225,06)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	58.018,99	58.018,99
Saldo al 31 de diciembre de 2018	245.000,00	4.421,56	(14.975,81)	54.793,93	289.239,68
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	54.793,93	(54.793,93)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	1.446,95	1.446,95
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ 245.000,00	4.421,56	39.818,12	1.446,95	290.686,63


 Sr. Oscar Muñoz
 APODERADO


 Sra. Dannelly Castro
 CONTADORA GENERAL

LABORATORIOS LACFARMA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
(Expresado en USD dólares Estados Unidos de América)

	Nota	2019	2018
Conciliación de las actividades operativas			
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		3.258.928,07	4.141.042,32
Pagos a proveedores		(3.243.015,06)	(4.004.065,74)
Pagos por Obligaciones Laborales		(173.116,66)	(92.337,35)
Pagos por Obligaciones Tributarias		(165.699,67)	(220.632,62)
Otros Gastos		(60.206,86)	(36.290,26)
Otros Ingresos		7.693,09	392,61
Flujo neto proveniente de actividades de operación	US\$	(375.417,09)	(211.891,04)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	8	(925,00)	0,00
Adiciones de intangibles		0,00	0,00
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	US\$	(925,00)	0,00
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago por préstamos		(19.421,40)	
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento		(19.421,40)	0,00
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes		(395.763,49)	(211.891,04)
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo		508.688,12	720.579,16
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo USD:	4 US\$	112.924,63	508.688,12
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
Utilidad del Ejercicio		1.446,95	54.793,93
Ajustes por partidas distintas al efectivo			
Depreciación y amortizaciones		4.861,02	4.973,46
Provisión de impuesto a la ganancia	21	48.102,38	23.182,49
Provisión Cuentas Incobrables		-	6.069,77
Participación Trabajadores	21	3.951,31	14.329,67
Reserva legal		-	3.225,06
Provisión Inventario		108.634,19	-
Otros Ingresos		(184.974,93)	-
Activos impuesto diferido	21	(27.158,55)	-
Cambios en Activos y Pasivos			
Variaciones en activos			
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar		103.554,43	422.696,76
(Aumento) Disminución de inventarios		661.705,71	(854.770,31)
(Aumento) Disminución de activos por pagos anticipados		(2.635,15)	(1.449,68)
(Aumento) Disminución de activos por impuestos corrientes		(118.495,04)	(197.567,83)
Variaciones en pasivos			
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores		(915.657,17)	364.689,12
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar no corrientes		-	(52.063,48)
Aumento (Disminución) de pasivos por impuestos corrientes		(47.204,63)	-
Aumento (Disminución) de pasivos laborales corrientes		(11.547,61)	-
Efectivo neto usado en actividades operativas	US\$	(375.417,09)	(211.891,04)

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Oscar Muñoz
APODERADO

Sra. Janyeth Lastra
CONTADORA GENERAL

Nota 1 Constitución y operaciones.

Laboratorios Lacfarma S.A., es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 02 de Febrero del 2012, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría vigésima cuarta del cantón Quito con fecha 24 de abril del 2012.

El objeto social de la Compañía es la fabricación, comercialización, importación y exportación de especialidades farmacéuticas y afines, sean sólidas, líquidas e inyectables, tales como tabletas, grageas, capsulas, jarabes, cremas ungüentos, en general todo tipo de formas farmacéuticas.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado

2.4 Período económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y bancos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.1.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

3.1.2 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

3.2 Cuentas por cobrar e incobrables.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

3.3 Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza conservando el 1% del saldo de la cartera del período, no se ha optado por una estimación mayor, en vista de que la cartera de la compañía tiene un buen nivel de recuperación.

3.4 Inventarios

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período.

3.5 Propiedad, planta y equipo.

3.5.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

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

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.5.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.5.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Detalle	Años vida útil
Equipos de cómputo	3
Equipo de oficina	10
Software	5

3.6 Deterioro del valor de los activos

Las NIIF para Pymes requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con Sección 27.

Las reparaciones y el mantenimiento de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

3.7 Impuesto de Renta Corriente

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible cuya tasa es el 25% en el 2019.

3.8 Otros activos

Pagados por Anticipado.-

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y o materiales; y se devengan durante el periodo que se reciben los mismos, el cual no es mayor a un año. Los costos y gastos correspondientes a seguros se devengan de acuerdo al plazo de las pólizas.

3.9 Cuentas por pagar

Corresponden principalmente aquellos proveedores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

3.10 Beneficios a los empleados

3.10.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente

por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

3.13 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación.

Descripción		2019	2018
Bancos	US\$	111,747.90	507,087.56
Caja		1,000.00	1,000.00
Fondo Gastos de Movilidad		143.49	0.00
Fondo rotativo		33.24	116.00
Cajas chicas		0,00	484.56
Total	US\$	112,924.63	508,688.12

Nota 5 Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

Descripción		2019	2018
Cientes (1)	US\$	468.627,96	563.340,43
Garantía de arriendos		4.212,50	1.900,00
Otras cuentas por cobrar		4.641,65	0,00
(-) Provisión cuentas incobrables		(15.877,26)	(15.877,26)
Total	US\$	461.604,85	549.363,17

(1) El detalle de concentración de cartera de los medicamentos de uso humano es el siguiente:

Clientes		2019		2018	
		Valor	%	Valor	%
Otros	US\$	264.564,87	56%	242.793,20	43%
Hospital De Especialidades Teodoro Maldonado Carbo		41.361,10	8%	109.007,50	19%
Hospital De Especialidades Guayaquil "Dr. Abel Gilbert Pontón"		40.199,09	9%	29.272,81	5%
I.E.S.S. Hospital Carlos Andrade Marín		31.461,74	7%	0,00	0%
Instituto Ecuatoriano De Seguridad Social IESS		22.497,20	5%	22.497,22	4%
Hospital General Del Norte De Guayaquil Los Ceibos		17.450,02	4%	38.075,30	7%
Hospital Teófilo Dávila		16.523,00	4%	0,00	0%
Hospital General Portoviejo		13.918,93	3%	0,00	0%
Centro de Salud B- Cayambe		13.046,09	3%	0,00	0%
Hospital General - Portoviejo		4.548,00	1%	0,00	0%
Hospital General San Francisco		1.825,80	0%	23.759,79	4%
Hospital De Especialidades Eugenio Espejo		1.232,10	0%	24.029,61	4%
Hospital General Guasmo Sur		0,00	0%	43.278,34	8%
Hospital del Niño Dr. Francisco de Icaza Bustamante		0,00	0%	30.626,66	5%
Total	US\$	468.627,96	100%	563.340,43	100%

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar es el siguiente:

Descripción	2019		2018	
	SALDO	%	SALDO	%
Vigente	US\$ 212.487,04	45%	357.966,05	64%
De 1-30 días	120.358,11	26%	70.889,31	13%
De 31-60 días	31.066,42	7%	49.156,70	9%
De 61- 90 días	36.195,07	8%	21.203,69	4%
Más de 90 días	68.521,32	14%	64.124,68	10%
Total	US\$ 468.627,96	100%	563.340,43	100%

El comportamiento de la Estimación de Cuentas incobrables es la siguiente:

Descripción	2019	2018
Saldo inicial	US\$ 15.877,26	9.807,49
Gasto del período	0,00	6.069,77
Total	US\$ 15.877,26	15.877,26

Nota 6 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de inventarios es el siguiente:

Descripción	2019	2018
Medicamentos uso humano	US\$ 635.846,13	954.689,77
Provisión Deterioro Inventario	(108.634,19)	0,00
Total	527.211,94	954.689,77

Nota 7 Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

Descripción	2019	2018
Anticipo proveedores	1.189,99	199,99
Seguros pagados por anticipado (1)	4.375,97	2.730,82
Total	US\$ 5.565,96	2.930,81

- (1) Corresponde a los pagos anticipados realizados a la compañía Zurich Seguros Ecuador S.A. desde agosto de 2019 a julio de 2020 por concepto de seguros de transporte interno de medicamentos para uso humano, la cobertura inicia en el momento que la mercadería es depositada dentro de bodegas de cualquier medio de transporte terrestre dentro del territorio ecuatoriano, hasta las bodegas del cliente.

Nota 8 Propiedad, planta y equipo

Los movimientos de las propiedades, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	Saldo al 31-12-2018	Adiciones	Saldo al 31-12-2019
Costos			
Equipos de oficina	753,54	0,00	753,54
Equipos de computación	9.225,59	925,00	10.150,59
Software	9.116,12	0,00	9.116,12
Total costos	19.095,25	925,00	20.020,25
Depreciación acumulada:			
Equipos de oficina	(175,86)	(75,36)	(251,22)
Equipos de computación	(5.114,42)	(2.962,38)	(8.076,80)
Software	(4.785,99)	(1.823,28)	(6.609,27)
Total depreciación acumulada	(10.076,27)	(4.861,02)	(14.937,29)
Total neto	9.018,98		5.082,96

Nota 9 Proveedores

Corresponde a las obligaciones pendientes con Proveedores, por compras de bienes de diferente naturaleza y prestación de servicios, a continuación el detalle:

Descripción	2019	2018
Proveedores (1) US\$	9.203,66	38.855,29
Total US\$	9.203,66	38.855,29

(1) El detalle de concentración de cuentas por pagar de la línea servicios es el siguiente:

Proveedores	US\$	2019		2018	
		Valor	%	Valor	%
Sagitario Inversagi	US\$	0,00	0%	18.000,00	47%
Flexnet Ecuador		4.218,91	46%	12.518,35	32%
Tramaco Express		2.106,25	23%	2.737,90	7%
Otros		1.193,90	11%	327,46	1%
Sarzosa Juan		453,05	5%	3.152,00	8%
Acosta Pérez Nery		287,53	3%	0,00	0%
Janneth Lastra		270,00	3%	540,00	1%
Trujillo Valles Cristina		226,62	2%	0,00	0%
Frío Exportación		191,00	2%	0,00	0%
CNT EP		173,90	2%	0,00	0%
DHL Express		82,50	1%	143,00	0%
Hazarmavet		0,00	0%	990,00	3%
Fertisa S.A.		0,00	0%	266,64	1%
Naportec S.A.		0,00	0%	181,94	0%
Total	US\$	9.203,66	98%	38.855,29	100%

El detalle de vencimientos de cuentas por pagar es el siguiente:

Descripción	2019		2018	
	Saldo	%	Saldo	%
Vigente	US\$ 0.00	0%	0.00	0%
De 1-30 días	8,893.93	97%	16,940.13	44%
De 31-60 días	0.00	0%	216.00	1%
De 61- 90 días	0.00	0%	3,699.16	9%
Más de 90 días	309.73	3%	18,000.00	46%
Total	US\$ 9,203.66	100%	38,855.29	100%

Nota 10 Cuentas por pagar compañía relacionada

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

Descripción	2019	2018
Corto Plazo		
Medicamentos de uso humano	US\$ 1.221.230,86	2.292.391,94
Largo Plazo		
Prestamos accionistas	0.00	19.421,40
Total	US\$ 1.221.230,86	2.311.813,34

Nota 11 Provisiones sociales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle es como sigue:

Descripción	2019	2018
IESS por pagar	US\$ 4,652.88	1,548.77
Participación trabajadores	3,951.31	14,329.67
Décimo Cuarto sueldo	805.42	349.12
Décimo Tercer sueldo	611.28	169.54
Vacaciones	0,00	1,220.09
Total	US\$ 10.020,89	17.617,19

Nota 12 Impuestos por pagar

Se refiere a:

Descripción	2019	2018
Retenciones en la fuente	US\$ 1.306,45	498,08
Retenciones del IVA	321,49	232,11
Total	US\$ 1.627,94	730,19

Nota 13 Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la compañía es de US\$ 245.000,00 y está constituido de 245.000 acciones con un valor nominal de un dólar cada una.

Nota 14 Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10 % de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse

Nota 15 Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores esta disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Nota 16 Ventas

Las ventas de la Entidad se originan en la comercialización de productos farmacéuticos de consumo humano. En los periodos de un año terminados el 31 de diciembre las ventas se detallan así:

Descripción		2019	2018
Ventas netas	(1) US\$	3.155.373,64	3.712.275,79
Total	US\$	<u>3.155.373,64</u>	<u>3.712.275,79</u>

(1) El detalle de ventas netas corresponde como sigue:

Descripción		2019	2018
Antif (Letrozol) 2,5 Mg	US\$	73.950,99	87.002,84
Biperideno 2 Mg		74.065,11	87.137,10
Cepiron (Carvedilol) 6,25 Mg		104.351,98	122.769,40
Cimicile (Sertralina) 50 Mg		44.528,59	52.387,58
Clozol (Clotrimazol) 500 Mg		52.725,87	62.031,63
Deferax (Deferasirox) 500 Mg		158.496,02	186.469,50
Endronal (Acido Alendronico) 70 Mg		71.183,92	83.747,40
Espironolactona 25 Mg		39.989,39	47.047,25
Flacidine (Bromuro De Rocuronio) 50 Mg/5 MI		489.985,53	576.464,67
Lepromax (Levomepromazina) 100 Mg		166.598,01	196.001,44
Nilactin (Temozolomida) 100 Mg		116.767,51	137.376,19
Nogestrol 1 (Levonorgestrel) 1,5 Mg		28.260,36	33.248,12
Nurecel (Enoxaparina Sodica) 40 Mg/0,4 MI		445.164,25	523.732,73
Nurecel (Enoxaparina Sodica) 60 Mg/0,6 MI		253.791,39	298.583,86
Peratil (Lamotrigina) 50 Mg		22.002,91	25.886,28
Prednisona 20 Mg		36.417,13	42.844,51
Prednisona 5 Mg		43.620,67	51.319,42
Vagisten (Estriol)		807.305,60	949.789,59
Valprax (Valproato De Sodio) 500 Mg		109.570,00	128.908,36
Zeclonex (Risperidona) 2 Mg		16.441,53	19.371,04
Zidostat (Zidovudina) 50 Mg/5ml		156,88	156,88
Total	US\$	<u>3.155.373,64</u>	<u>3.712.275,79</u>

Nota 17 Costo de ventas

En los años terminados el 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Descripción		2019	2018
Inventario Inicial	US\$	954.689,77	520.934,53
Compras		2.400.068,12	3.488.558,56
Inventario final		(635.846,13)	(954.689,77)
Total	US\$	<u>2.718.911,76</u>	<u>3.054.803,32</u>

Nota 18 Gastos de administración

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

Descripción		2019	2018
Sueldos y salarios	US\$	127.126,69	46.409,40
Beneficios sociales		15.351,66	8.737,16
Aporte patronal		19.090,70	8.192,10
Honorarios profesionales		6.880,00	5.714,32
Arriendos		11.338,39	10.980,72
Combustibles y lubricantes		4.186,27	1.040,15
Mantenimientos		757,33	329,17
Suministros de oficina		4.286,67	2.798,81
Servicio de Transporte		14.021,46	0,00
Gastos de viaje		2.347,53	812,77
Gastos de gestión		684,65	74,98
Tasas y contribuciones		7.742,83	6.657,72
Servicios básicos		3.009,42	2.502,84
Gastos notariales		184,06	46,73
Servicios de logística		87.944,03	136.265,41
Servicio de Gestión		0,00	180.000,00
Provisión cuentas incobrables		0,00	6.064,77
Gastos seguros		5.619,94	3.770,22
Servicios bancario		3.253,46	1.945,59
Permisos de funcionamiento y registro de product.		15.238,78	53.812,62
IVA gasto		43.891,18	21.676,73
Provisión productos corto vencimiento		108.634,19	0,00
Depreciación y amortización		4.861,02	4.973,46
Gastos Otros Servicios		55.719,83	23.134,68
Total	US\$	542.580,95	525.940,35

Nota 19 Otros ingresos

Se refiere a:

Descripción		2019	2018
Otros Ingresos	2)	192.668,02	392,61
Total	US\$	192.668,02	392,61

2) Corresponde a una nota de crédito emitida por la empresa AC FARMA de Perú.

Nota 20 Otros gastos

Se refiere a:

Descripción		2019	2018
Otros gastos	2)	60,206.86	36,393.58
Total	US\$	60,206.86	36,393.58

2) Corresponde al registro de penalidades que emiten las instituciones del estado por entregar los medicamentos en fechas posteriores al término establecido en el Convenio Marco, en concordancia con la Cláusula Décima Cuarta: SANCIONES Y MULTAS.

Cláusula 14.2 MULTAS: Cuando el proveedor entregue los medicamentos en fecha posterior al término establecido en el Convenio Marco, se aplicará una multa del uno por mil (1 x 1000) diario del valor a facturar respecto de la orden de compra. Esta multa aplicará a partir del primer día de retraso hasta un plazo máximo de 15 días. En el caso que el proveedor no entregue los medicamentos en el plazo señalado anteriormente, se aplicará una multa adicional del uno por ciento (1%) diario del valor facturado hasta el monto total de la orden de compra.

Nota 21 Impuesto a la renta corriente y diferido

21.1 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LRTI y 51 del RLRTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción		2019	2018
Utilidad del ejercicio		26.342,09	95.531,15
(-) Participación trabajadores		(3.951,31)	(14.329,67)
(+) Gastos no deducibles		170.018,73	37.286,82
(-) Amortización de pérdida		0,00	(25.758,35)
Total	US\$	192.409,51	92.729,95
25% Impuesto a la renta		48.102,38	23.182,49
(-) Anticipo Determinado correspondiente Ejercicio Fiscal Corriente		-	(4.983,96)
(-) Retenciones en la fuente recibidas		(48.102,38)	(2.626,41)
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas		-	(53.166,01)
Impuesto a la Renta Corriente: 2019 – 2018	US\$	-	-
Impuesto Corriente		48.102,38	23.182,49
Impuestos diferido		(27.158,55)	-
Total		20.943,83	23.182,49

Al 31 de diciembre del 2019, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido activo es:

		2019	2018
Saldo Inicial		0,00	0,00
Movimiento del año		27.158,55	0,00
Saldo Final	US\$	27.158,55	0,00

21.2 Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2019, los activos por impuestos diferidos se componen de las siguientes diferencias temporarias, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Diferencia Temporaria 2019	25% Activo por Impuesto Diferido 2019
Provisión para inventarios por corto vencimiento VNR	108.634,19	27.158,55
Total	108.634,19	27.158,55

Nota 22 Partes Relacionadas

Durante el año 2019 y 2018, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Descripción	2019	2018
Operaciones de Activo Importación de Mercaderías	2.740.054,45	3.644.303,39
Operaciones de Pasivo	(3.066.467,99)	(5.936.695,33)

Nota 23 Administración de riesgos

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa no mantiene obligaciones con instituciones financieras.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos desembolsados por su Matriz para cubrir cargos operacionales.

Nota 24 Precios de transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGRCGC15-000455 del 27 de mayo de 2015 establece que: "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Laboratorios Lacfarma S.A., del Ecuador no está obligado a presentar el Anexo de Operaciones de precios de transferencia sobre el ejercicio 2019, en los plazos establecidos en el reglamento.

Nota 25 Hechos relevantes y eventos subsecuentes

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 12 de abril de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.



.....
Sr. Oscar Muñoz
APODERADO



.....
Sra. Janneth Lastra
CONTADORA GENERAL