

## **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 farmacéuticos.

## **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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período 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 distributable 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
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>112,924.63</b>	<b>508,688.12</b>

## 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)
<b>Total</b>		<b>US\$ 461.604,85</b>	<b>549.363,17</b>

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

Clientes		2019		2018	
		Valor	%	Valor	%
Otros	U\$	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%
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>468.627,96</b>	<b>100%</b>	<b>563.340,43</b>	<b>100%</b>

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%
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>468.627,96</b>	<b>100%</b>	<b>563.340,43</b>	<b>100%</b>

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
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>15.877,26</b>	<b>15.877,26</b>

#### 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
<b>Total</b>		<b>527.211,94</b>	<b>954.689,77</b>

#### 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
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>5.565,96</b>	<b>2.930,81</b>

- (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
<b>Costos</b>			
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
<b>Total costos</b>	<b>19.095,25</b>	<b>925,00</b>	<b>20.020,25</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>			
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)
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>(10.076,27)</b>	<b>(4.861,02)</b>	<b>(14.937,29)</b>
<b>Total neto</b>	<b>9.018,98</b>		<b>5.082,96</b>

### 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
<b>Total US\$</b>	<b>9.203,66</b>	<b>38.855,29</b>

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

Proveedores		2019		2018	
		Valor	%	Valor	%
Sagitario Inversagi	US\$	0.00	0%	18.000.00	47%
Flexnet Ecuador		4,218.91	46%	12,516.35	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%
Frio 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%
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>9,203.66</b>	<b>98%</b>	<b>38,855.29</b>	<b>100%</b>

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%
<b>Total</b>	<b>US\$ 9,203.66</b>	<b>100%</b>	<b>38,855.29</b>	<b>100%</b>

#### Nota 10 Cuentas por pagar compañía relacionada

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

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

#### 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
<b>Total</b>	<b>US\$ 10.020,89</b>	<b>17.617,19</b>

#### 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
<b>Total</b>	<b>US\$ 1.627,94</b>	<b>730,19</b>

### 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:

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

(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
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>3.155.373,64</b>	<b>3.712.275,79</b>

#### 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)
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>2.718.911,76</b>	<b>3.054.803,32</b>

#### 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
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>542.580,95</b>	<b>525.940,35</b>

#### Nota 19 Otros ingresos

Se refiere a:

Descripción		2019	2018
Otros Ingresos	2)	192,668.02	392.61
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>192,668.02</b>	<b>392.61</b>

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

**Nota 20 Otros gastos**

Se refiere a:

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

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)
<b>Total</b>	<b>US\$ 192.409,51</b>	<b>92.729,95</b>
<b>25% Impuesto a la renta</b>	<b>48.102,38</b>	<b>23.182,49</b>
(-) 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)
<b>Impuesto a la Renta Corriente: 2019 – 2018</b>	<b>US\$ -</b>	<b>-</b>
Impuesto Corriente	48.102,38	23.182,49
Impuestos diferido	(27.158,55)	-
<b>Total</b>	<b>20.943,83</b>	<b>23.182,49</b>

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
<b>Saldo Final</b>	<b>US\$ 27.158,55</b>	<b>0,00</b>

## 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
<b>Total</b>	<b>108.634,19</b>	<b>27.158,55</b>

## Nota 22

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 periodo 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 32 Hechos relevantes y eventos subsecuentes**

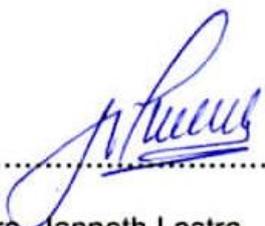
El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible 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**