

## RASERPHARM S. A.

### Índice de las Notas a los Estados Financieros

<u>Notas</u>	<u>Página</u>
(1) Entidad que Reporta	2
(2) Operaciones	2
(3) Bases de Preparación de los Estados Financieros	3
(4) Políticas de Contabilidad Significativa	4-10
a. Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes	
b. Instrumentos Financieros	
c. Inventarios	
d. Muebles y enseres y equipos	
e. Deterioro	
f. Beneficios a Empleados	
g. Provisiones y Contingencias	
h. Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos	
i. Impuesto a la Renta	
(5) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no Efectivas	10-11
(6) Determinación de Valores Razonable	11
(7) Administración de Riesgo Financiero	12-15
(8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo	15
(9) Cuentas por Cobrar	15
(10) Activos por Impuestos Corrientes	16
(11) Muebles y enseres y equipos	16-17
(12) Activos Intangibles	17
(13) Cargos diferidos	17
(14) Cuentas por Pagar Comerciales	17-18
(15) Cuentas por Pagar – Otras	18
(16) Otras Obligaciones Corrientes	18-19
(17) Provisiones	19
(18) Cuentas por Pagar a Largo Plazo	19
(19) Impuesto a la Renta	20-21
(20) Patrimonio	21-22
(21) Gastos de Administración	22
(22) Otros Ingresos y Egresos	22
(23) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas	23
(24) Eventos Subsecuentes	23
(25) Conciliación entre Libros y los Estados Financieros	24

## **RASERPHARM S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**31 de diciembre del 2018**

**(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**(1) Entidad que Reporta**

La Compañía RASERPHARM S. A. ("la Compañía"), fue constituida en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el 9 de diciembre del 2005, e inscrita en el registro mercantil el 30 de diciembre del mismo año. La Compañía está domiciliada en la Provincia del Pichincha, Cantón: Quito, Parroquia Calderón, barrio Calderón, Calle Avenida Carapungo, Número OE8-26, Intersección, Chasqui, Piso: 0, Referencia: Vía Expres.

**(2) Operaciones**

La Compañía tiene por objeto social lo siguiente:

- a. Importación, exportación y compraventa de medicamentos genéricos de uso humano, drogas farmoquímicas, productos farmacéuticos de uso humano, veterinario y fitosanitario, alimenticios, dietéticos, de higiene y cosméticos, materias primas y frutos naturales, equipos industriales, sus partes y materiales.
- b. Fabricación directa o a través de terceros de medicamentos genéricos de uso humano, drogas farmoquímicas, productos medicinales de uso humano, veterinario y fitosanitario, alimenticios, dietéticos, de higiene y cosméticos, sus materias primas, equipos industriales, sus partes y materiales y,
- c. Realización de proyectos, estudios técnicos y de factibilidad, y toda otra actividad industrial y comercial, relacionadas con las actividades farmacéuticas, veterinaria, fitosanitaria, alimenticia, dietética, de higiene, cosmética y otros.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía está facultada a celebrar todos los actos y contratos necesarios que se relacionen con su objeto, en el cual se incluye la constitución de nuevas compañías en el país o en el exterior y la adquisición de acciones o participaciones en las ya existentes; podrá asimismo transformarse, fusionarse o escindirse y realizar todos los demás actos societarios permitidos por la Ley. Está facultada para asociarse con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, para el cumplimiento de su objeto social en general o para proyectos y trabajos determinados y participar en asociaciones, institutos o grupos internacionales dedicados al desarrollo farmacéutico, investigaciones científicas, tecnológicas, desarrollo de procesos y sistemas, así como comercializarlos. Adicionalmente, podrá constituirse en miembros de organismos internacionales en esta área. La compañía está facultada también a celebrar todo tipo de actos, contratos, convenios de cualquier naturaleza que estén permitidos por las leyes ecuatorianas.

## **RASERPHARM S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

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

#### **(3) Bases de Preparación de los Estados Financieros**

##### **(a) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS, por sus siglas en inglés) para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la administración de la Compañía el 15 de abril del 2019, y según las exigencias estatutarias, serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas.

##### **(b) Bases de Medición**

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

##### **(c) Moneda Funcional y de Presentación**

La Compañía, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

##### **(d) Uso de Estimados y Juicios**

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 7 - Administración de Riesgo Financiero
- Nota 19 - Impuesto a la Renta

## **RASERPHARM S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

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

#### **(4) Políticas de Contabilidad Significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente en todos los períodos de presentación de los estados financieros

##### **(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de las operaciones de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

##### **(b) Instrumentos Financieros**

###### **i. Activos Financieros no Derivados**

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados:

###### **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

###### **Cuentas por Cobrar**

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

## **RASERPHARM S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

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

#### **ii. Pasivos Financieros no Derivados**

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales, otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### **iii. Capital Acciones**

Las acciones ordinarias y nominativas (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. La utilidad por acción se determina dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la sociedad entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el periodo.

#### **iv. Instrumentos Financieros Derivados**

Durante el periodo terminado el 31 de diciembre del año 2018, la Compañía no efectuó transacciones con instrumentos financieros derivados.

#### **(c) Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

## RASERPHARM S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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

(d) Muebles y enseres y equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de muebles y enseres y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los muebles y enseres y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Cuando partes significativas de una partida de muebles y enseres y equipos, poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de los muebles y enseres y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de los muebles y enseres y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de los muebles y enseres y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de los muebles y enseres y equipos. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de los muebles y enseres y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso. Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	<u>33%</u>

## **RASERPHARM S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

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

#### **(e) Deterioro**

##### **i. Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida, después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar), a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

##### **ii. Activos no Financieros**

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

## **RASERPHARM S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

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

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadores de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se reversan sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida una pérdida por deterioro.

(f) Beneficios a Empleados

i. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto están establecidas en el Código de Trabajo Ecuatoriano y corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(g) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones 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.

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.



## **RASERPHARM S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

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

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 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.

#### **(h) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos**

##### **i. Productos Vendidos**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes, en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados o por la posible devolución de los productos vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable.

##### **ii. Gastos**

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

#### **(i) Impuesto a la Renta**

El gasto de impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

##### **i. Impuesto Corriente**

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

##### **ii. Impuesto Diferido**

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos de información financiera y los montos utilizados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

## **RASERPHARM S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

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

La medición del activo y pasivo por impuesto diferido reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el importe registrado de sus activos y pasivos

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean revertidas, basándose en las leyes de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. El activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha del estado de la situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

#### **iii. Exposición Tributaria**

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

#### **(5) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero Aún no Efectivas**

Las siguientes son algunas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e interpretaciones del Comité (CINIIF), nuevas y revisadas, que han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

- NIIF 9 - Instrumentos financieros: requerimientos de contabilidad para los instrumentos financieros
- NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas: Contabilización los saldos de cuentas regulatorias
- NIIF 15 - Ingresos ordinarios derivados de contratos con clientes
- NIIF 16 - Arrendamientos: modelo de contabilidad del arrendamiento
- NIIF 17 - Contratos de seguros: enfoque de medición y presentación más uniforme para los contratos
- CNIIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada
- CNIIF 23- Incertidumbre sobre tratamientos de los impuestos a los ingresos

## **RASERPHARM S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

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

La Administración de la Compañía con base en las evaluaciones preliminares que ha hecho, estima que la adopción de las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones antes descritas, aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

#### **(6) Determinación de Valores Razonables**

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación. Se han determinado los valores razonables sobre la base de los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

##### **a. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

##### **b. Inventarios**

El valor razonable de los inventarios se determina sobre la base de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar la venta y el margen de utilidad basado en el esfuerzo.

##### **c. Muebles y enseres y equipos**

El valor razonable de los muebles y enseres y equipos, se basa en valores de mercado. El valor de mercado del activo corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua. El valor de mercado de las partidas de muebles y enseres y equipos, se basa en los precios de mercado para activos similares.

##### **d. Otros Pasivos Financieros**

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

## **RASERPHARM S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

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

#### **(7) Administración de Riesgo Financiero**

##### **Factores de Riesgo**

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. El gerente es el encargado de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por los accionistas. La gerencia identifica, evalúa y administra los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La gerencia, proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado y el riesgo de crédito.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

##### **a. Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía, tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, junto con las salidas de efectivo esperadas para obligaciones con instituciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

## RASERPHARM S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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

#### b. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

##### i. Riesgo de Monedas

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no existe.

##### ii. Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía ha adoptado una política para asegurar que el cien por ciento de la exposición a los cambios en las tasas de interés de las obligaciones financieras a contraer en un futuro sea sobre una base de tasa de interés fija.

Actualmente, la Compañía no tiene obligaciones con instituciones financieras, por lo tanto, la administración, considera que la exposición al riesgo de tasa de interés no existe.

#### c. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

##### Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre del 2018 fue como sigue:

Efectivo y equivalentes de efectivo	59.442
Cuentas por cobrar	392.569
	<u>452.011</u>

## **RASERPHARM S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

i. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$ 59.442 al 31 de diciembre del 2018, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente con bancos e instituciones financieras que tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan las calificaciones AA+ y AAA- de acuerdo a las calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

ii. Cuentas por Cobrar Comerciales

La Compañía vende sus productos a clientes localizados en la ciudad de Quito consecuentemente el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes, el 100% de las ventas de la Compañía, están concentradas en 2 clientes del sector privado.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándares de pago y entrega del producto. La revisión de la Compañía incluye la experiencia crediticia de los clientes. La Compañía requiere para el sector privado la firma de un contrato debidamente legalizado y notariado, donde se establecen las condiciones de venta y cancelación.

La Compañía establece una provisión para deterioro de estos activos financieros, que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La provisión considera la pérdida específica que se determina con base a una evaluación de los mismos.

iii. Otras Cuentas por Cobrar

Los componentes de las otras cuentas por cobrar lo constituyen entregas varias efectuadas por anticipos efectuados a terceras personas que tienen relación de negocios con la Compañía.

d. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El patrimonio se compone del capital participaciones, reserva legal y resultados acumulados. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

## RASERPHARM S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, fue el siguiente:

Total pasivos	617.518
Menos:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(59.442)</u>
Deuda neta	<u>558.076</u>
Total patrimonio	<u>520.366</u>
Índice deuda - patrimonio	<u>1.00</u>

(8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2018, fue el siguiente:

Efectivo en caja y bancos:	
Caja general	59.204
Banco del Austro – cuenta de ahorros	<u>238</u>
	<u>59.442</u>

(9) Cuentas por Cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018, fue el siguiente:

Molina Amparo Gloria	(1)	390.650
Anticipos a proveedores		<u>1.919</u>
		<u>392.569</u>

(1) El saldo corresponde principalmente a entregas varias efectuadas en diciembre del 2016, por US\$52.449, US\$53.124, y US\$227.254, por Pharmandina (María Luisa Moya) cliente de la Compañía en cancelación de facturas, a solicitud de la Compañía. El saldo por cobrar no devenga intereses y no tienen plazo de vencimiento.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con las cuentas por cobrar se revelan en la nota 7.

## RASERPHARM S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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

(10) Activos por Impuestos Corrientes

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018, fue el siguiente:

Servicio de Rentas Internas:

Retenciones en la fuente:

Impuesto a la renta

54

Anticipo impuesto a la renta:

Periodo corriente

10.355

**12.409**

(11) Muebles y Enseres y Equipos

El detalle de los muebles y enseres y equipos al 31 de diciembre del 2018, fue el siguiente:

Costo:

Depreciable:

Muebles y enseres

1.177

Equipos de oficina

3.372

Equipos de computación

1.335

Instalaciones y adecuaciones

10.633

16.517

Depreciación acumulada

(4.013)

**12.504**

El movimiento de los muebles enseres y equipo, al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fue el siguiente:

		Al 31 de Diciembre del 2017	Adiciones	Al 31 de Diciembre del 2018
Costo:				
Depreciable:				
Muebles y enseres		1.177	-	1.177
Equipos de oficina		3.372	-	3.372
Equipos de computación		1.335	-	1.335
Instalaciones y adecuaciones	(1)	-	10.633	10.633
		5.884	10.633	16.517
Depreciación acumulada		(2.527)	(1.486)	(4.013)
		<b><u>3.357</u></b>	<b><u>9.147</u></b>	<b><u>12.504</u></b>

(1) Valor cancelado a Decopintura, según factura No. 647 de marzo del 2018, por concepto de remodelación de instalaciones



## RASERPHARM S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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

Los saldos al 31 de diciembre del 2017, corresponde principalmente a compras de impresoras, aspiradoras, teléfonos, microondas y muebles y enseres, efectuados a Jorge Ramos, Homelux S.A., según facturas Nos. 11, 32, 107655 y 7917 de diciembre del 2012, mayo del 2013 y abril del 2016.

#### (12) Activos Intangibles

El detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

Costo:

Patentes y marcas	5.662
Registros sanitarios	<u>10.390</u>
	<u><b>16.052</b></u>

Los saldos corresponden a valores cancelados a Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria por concepto de certificados sanitarios según facturas Nos. 4346, 8125, 104, 7373 de junio, julio, septiembre y diciembre del 2016.

#### (13) Cargos Diferidos

El detalle de los cargos diferidos al 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

Diferencias de inventario	<u>646.908</u>
	<u><b>646.908</b></u>

El saldo corresponde principalmente a diferencias de inventarios que se arrastran de años anteriores. El saldo de la cuenta será amortizado con cargos a resultados en un plazo de hasta 10 años.

#### (14) Cuentas por Pagar Comerciales

El detalle de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

Proveedores:

Locales:

González & Asociados	(1)	35.655
Resiquim S.A.	(2)	20.756
Montalvo Alvarado Maritza	(3)	4.215
Plenisalud		4.900
Villalva Robayo Carlos		2.201
Romero Mora Miguel		2.904
Otros		<u>6.003</u>
		<u><b>76.634</b></u>

## RASERPHARM S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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

- (1) El saldo corresponde a honorarios por servicios profesionales de asesoría contable correspondiente a los ejercicios 2008 al 2016.
- (2) Corresponde principalmente a la compra de 400.000 unidades de Losartan potásico según factura No. 4402 de junio 28 del 2016,
- (3) Corresponde principalmente a la compra de 1.100 kg de Vivapur 102 según facturas Nos. 1696 y 1730, de febrero y abril del 2016

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda y liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales se revela en la nota 7.

#### (15) Cuentas por Pagar – Otras

El detalle de las cuentas por pagar – otras al 31 de diciembre del 2018, fue el siguiente:

Partes relacionadas:

Jaspharm Cía. Ltda.	303.004
---------------------	---------

Accionistas:

Serrano Villavicencio Jorge	23.310
Cobos Enríquez	(1) 81.430
Serrano Ana Cristina	24.458
Serrano María Augusta	6.925
Mena Roberto	4.549
Otros	12.679

**456.355**

- (1) El saldo corresponde a un préstamo efectuado para compras de materias primas para la elaboración de productos antidepresivos, no devenga intereses y no tiene plazo de vencimiento.

#### (16) Otras Obligaciones Corrientes

El detalle de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2018, fue el siguiente:

Servicio de Rentas Internas - SRI:

Retenciones en la fuente:

Impuesto al valor agregado – IVA	580
Impuesto a la renta	462

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:

Aportes personales – años anteriores	49
Aportes personales – ejercicio corriente	690
Préstamos	681
Beneficios sociales	1.103

**3.565**

## RASERPHARM S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento de los beneficios sociales y participación trabajadores fue el siguiente:

**Beneficios Sociales:**

Saldo inicial	1.619
Provisión del año	9.390
Pagos efectuados	<u>(9.906)</u>
Saldo final	<u><b>1.103</b></u>

(17) Provisiones

El detalle de las provisiones al 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

Honorarios profesionales	18.000
Otros	<u>1.265</u>
	<u><b>19.265</b></u>

(18) Cuentas por Pagar a Largo plazo

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de las cuentas por pagar a largo plazo de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasas de interés y liquidez (véase nota 7). El detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

**Servicio de Rentas Internas - SRI:**

Operación No.17384260 por US\$ 2.035, con vencimientos mensuales de US\$ 88,47, hasta agosto del 2020	1.770
Operación No.17384260 por US\$ 4.234, con vencimiento mensuales de US\$ 184,08 hasta agosto del 2020	3.682
Operación No.17384260 por US\$13.003, con vencimiento mensuales de US\$1.267, hasta agosto del 2020	11.307
Otros	<u>44.940</u>
	61.699
Menos vencimientos circulantes	<u>(33.363)</u>
Cuentas por pagar a largo plazo excluyendo vencimientos circulantes	<u><b>28.336</b></u>

Los vencimientos agregados de las cuentas por pagar a largo plazo para cada uno de los años subsiguientes al 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

2019	33.363
2020	<u>28.336</u>
	<u><b>61.699</b></u>

## RASERPHARM S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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

#### (19) Impuesto a la Renta

##### i. Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta Corriente

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tasa corporativa del 25% aplicada a la utilidad gravable.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta a la ganancia antes de impuesto a la renta:

Pérdida neta	(158.880)
Más:	
Gastos no deducibles	<u>60.218</u>
Pérdida tributaria	<u>(98.662)</u>
Impuesto a la renta, estimado	<u>-</u>

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y al Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, las pérdidas de un ejercicio podrán trasladarse a los ejercicios futuros y amortizarse por un máximo de cinco años a razón de una tasa que fluctúa entre el 20% y 25%, siempre que no exceda del 25% de las utilidades tributables del año.

##### ii. Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018, fue el siguiente:

	<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>
Saldo al inicio del año	16	78.951
Convenio de pago - Servicio de Rentas Internas	-	(78.951)
Anticipos y retenciones de impuesto a la renta:		
Retenciones	54	-
Anticipos	10.355	-
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto a pagar	-	-
Otros	<u>(16)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>10.409</u>	<u>-</u>

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria, a fin de poder aplicar la tasa corporativa del impuesto a la renta del 25%, caso contrario deberá aplicar la tarifa del 28%. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

## RASERPHARM S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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

#### iii. Revisión Fiscal

De acuerdo con las disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía, de los años 2016 al 2018.

#### iv. Dividendos

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

#### v. Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos.

### (20) Patrimonio

#### i. Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 está conformado por 1.200 acciones nominativas, ordinarias, iguales e indivisible de diez dólares cada una, tal como se muestra a continuación:

<u>Socios</u>	No. <u>Participaciones</u>	% <u>Participación</u>	<u>Valor</u>
Serrano Villavicencio Jorge Gustavo	1.102	92	11.020
Burbano de Lara Rueda Santiago Tomás	24	2	240
Cobos Vaca Claudio Enrique	24	2	240
Baca Moscoso Alicia Olga	18	1	180
Diaz San Martin Dolores Mónica	11	1	110
Orellana Ramirez María Alexandra	10	1	100
Otros	11	1	110
	<u>1.200</u>	<u>100</u>	<u>12.000</u>

## RASERPHARM S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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

#### ii.. Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### iii Resultados Acumulados

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, señala que de las utilidades netas anuales se deberá asignar por lo menos un 50% para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general. A partir de mayo del 2015, las compañías deberán considerar que el saldo de la cuenta resultados acumulados que se obtuvieron en los ejercicios económicos, y que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

#### (21) Gastos de Administración

El detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre del 2018 fue el siguiente:

Sueldos y salarios	37.092
Asesoría contable	16.350
Honorarios profesionales	33.320
Servicios prestados	13.809
Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	7.330
Beneficios sociales	6.566
Patentes y registro sanitarios	4.527
Gastos de representación	2.152
Gastos no deducibles	50.127
Arrendamiento de oficinas	2.136
Otros	4.971
	<hr/>
	<b>178.380</b>

#### (22) Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos al 31 de diciembre del 2018, fue el siguiente:

Varios	24.550
Gastos financieros	(5.050)
	<hr/>
	<b>19.500</b>

## RASERPHARM S. A.

### Notas a los Estados Financieros

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

#### (23) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

- a. Las principales transacciones con partes relacionadas a través de propiedad, administración o transacciones comerciales, en el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fue el siguiente:

Ingresos de actividades ordinarias:

Jaspharm Cía. Ltda.	<u><u>5.413</u></u>
---------------------	---------------------

- b. Los saldos de las cuentas con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2018, fue el siguiente:

Cuentas por pagar – otras (nota 15)

Jaspharm Cía. Ltda.	303.004
---------------------	---------

Serrano Villavicencio Jorge	<u>23.310</u>
-----------------------------	---------------

	<u><u>326.314</u></u>
--	-----------------------

- c. Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos de 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 US\$3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas – SRI, el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y en un monto acumulado superior a los quince millones (US\$15.000.000) deberán presentar adicionalmente al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta.

#### (24) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (1 de octubre del 2019), no se tiene conocimiento de hechos ocurridos que pudiesen afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros. A la fecha la compañía ha reactivado sus actividades a través de la importación directa de productos farmacéuticos.

**RASERPHARM S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

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

(25) Conciliación entre Libros y los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018, los estados financieros adjuntos difieren de los registros contables de la Compañía en los aspectos siguientes:

	Según registros <u>contables</u>	<u>Reclasificaciones</u>		Según estados <u>financieros</u>
		Dr.	Cr.	
Activos:				
Cargos diferidos	-	646.908	-	646.908
Activos diferidos por diferencias temporarias	646.908	-	646.908	-
Pasivos:				
Vctos. circulantes cuentas pagar largo plazo.	-	-	33.363	33.363
Cuentas por pagar a largo plazo menos				
Vencimientos circulantes	-	-	28.336	28.336
Pasivos por impuestos a largo plazo	<u>61.699</u>	<u>61.699</u>	<u>-</u>	<u>-</u>