

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A., es una sociedad anónima con número de RUC 1792161886001, constituida mediante resolución No. 08.Q.IJ.004234 expedida el 8 de octubre de 2008 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No 3877, tomo 139, del Cantón Quito por lo tanto se registrará a la Ley de Compañías y demás leyes y estatutos de la República del Ecuador.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A., tendrá un plazo de duración de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

1.2. - Objeto Social

El objeto social de la Compañía se enmarca en el diseño, planificación, elaboración, industrialización, almacenamiento, importación, exportación y comercialización a través de sus propias instalaciones o de las terceras, de materias primas, productos o artículos vinculados con la farmacia, la medicina, veterinaria, la agricultura, la ganadería, la industria química, farmacéutica, cosmética, y minería en sus diferentes etapas y la metalúrgica liviana y de precisión. En fin, la Compañía podrá desarrollar todas las actividades, actos y contratos, permitidos por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto social.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde también al Presidente y al Gerente.

1.4. - Entorno Económico

El panorama de una economía estancada con respecto a 2017 y 2018 se mantiene, el 2019 cerró con un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de -0,08%, según el Banco Central del Ecuador.

El pleno empleo en los últimos cinco años cayó 10 puntos, mientras que el empleo inadecuado aumenta progresivamente, alcanzando a 56,6% de la población económicamente activa (PEA) en 2019.

El entorno económico en 2019 se presentó lleno de incertidumbre debido al comportamiento de los agentes del país tras las medidas tomadas por el Gobierno. Es así como el Acuerdo con el FMI junto a las reformas legales planteadas trajeron consigo el levantamiento social de octubre de 2019.

Estos hechos provocaron una alteración de todos los sectores de la economía dejando una pérdida de \$ 2.800 millones de dólares, según los gremios, aunque el BCE actualizó ese monto calculándolo en \$ 821 millones de dólares.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El consumo de los hogares, que fue la fuente principal del PIB en 2019, se debió en gran parte al robusto crecimiento del crédito. La cartera de crédito creció en 10,6% a noviembre de 2019

Aunque la inflación del final de 2019 fue negativa (-0,07%), se espera que para este año 2020 se cierre con 0,7 puntos de crecimiento inflacionario. El Decreto 883, que ponía fin al subsidio de la gasolina y que luego fue derogado, provocó que la inflación promedio de 2019 haya alcanzado un valor de 0,3%. Si bien una inflación muy alta no es buena para los consumidores ni productores, tampoco es positivo que esta variable sea tan baja, como en el caso ecuatoriano, ya que implica una decadencia de la productividad del país y, por ende, un estancamiento económico.

Por el momento, ni la Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF) ni la Inversión Extranjera Directa (IED) se proyectan con cifras positivas, según el BCE, la inversión se ha desacelerado desde el último trimestre de 2017 y a partir del 2018 se volvió negativa, tendencia que no ha cambiado. Se espera reformas en el mercado laboral que fomenten un entorno más favorable para los inversionistas.

Para 2020 se espera una inflación menor a un punto porcentual y en promedio de 0,3%, siendo históricamente uno de los niveles más bajos; entre las causas están los problemas de liquidez, la falta de inversión pública y privada, el deterioro del mercado laboral y, por supuesto, el estancamiento económico. No obstante, es probable que la inflación pueda aumentar ya que, según el compromiso firmado con el FMI, el gobierno debe reducir gradualmente los subsidios a los combustibles por un equivalente del 2% del PIB.

El resultado global del Presupuesto General del Estado sigue con números negativos; aunque el déficit en la balanza fiscal se reduce en 2% para el 2020, el Estado sigue gastando más que los ingresos que genera, lo cual dejará una deuda interna de \$ 3.384 millones de dólares. Otro punto que aún no se ha controlado, y lamentablemente tampoco se lo hará en este año, es la participación del gasto corriente, que sobrepasa en un 300% a los gastos de capital.

Se pretende para el 2020 un plan para la consolidación fiscal en ingresos y subsidios. Los ingresos tributarios crecerían a \$ 14.772 millones de dólares con la Ley de Simplicidad Tributaria aprobada por la Asamblea Nacional. Esto no quita, sin embargo, el riesgo que corre el país por causa de una externalidad, como una caída en el precio del petróleo o sobrestimación de los ingresos generados por las concesiones como las mineras, refinerías, oleoductos, redes eléctricas y de telecomunicaciones. En cualquiera de estos casos, el país debe buscar fuentes de endeudamiento por alrededor de \$ 4.000 millones de dólares. Debido al alto riesgo país y a una débil estabilidad política y económica las fuentes de financiamiento son muy escasas.

La elevación del salario básico unificado de \$ 394 a \$ 400 dólares a partir de 2020 fue una medida calculada a partir de la inflación (0,84%) y el crecimiento de PIB (0,7%) esperados para el presente año.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas, así como, por la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 28 de diciembre de 2017, respecto al uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, lo cual difiere de lo establecido en la NIC 19 “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se debe considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- A. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
<u>Nuevas interpretaciones</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos (*)	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (*)	1 de enero de 2019

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

<u>Nuevas normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
----------------------	--

NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2023
----------------------------------	--------------------

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
-------------------------	--

NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones Contables y errores (*)	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios (*)	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados (*)	Por determinar

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la Nota 8. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables u montos en activos pasivos ingresos y gastos.

La entidad revise la afectación de estos juicios y estimaciones de forma permanente.

2.5. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.6. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.7. Instrumentos Financieros

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Activos financieros.

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

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a “costo amortizado”:

- se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a “valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI)”:

- se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a “valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)”.

No obstante, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- La Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

La Compañía mantiene sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 120 días.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2019 se realizó la provisión cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

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

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo. Cuando la PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales, deudores varios, otros deudores de la Compañía son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

-
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
 - Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración de la Compañía para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio. Si la Compañía ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a la PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.

Clasificación como deuda o patrimonio.

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

Instrumentos de patrimonio.

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

Pasivos financieros.

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

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Reconocimiento y medición posterior.

Reconocimiento.

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

Medición inicial.

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

Medición posterior.

(a) Préstamos y cuentas por cobrar.

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

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

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

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

(b) Otros pasivos financieros.

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

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (ii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas que se generaron desde su constitución que son exigibles en cualquier momento por parte del acreedor.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- (iii) Obligaciones con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado.

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

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

2.8. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, caducidad o rechazos lo cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.9. Deterioro de inventarios

Cuando las condiciones del mercado ocasionen que el costo supere al valor neto realizable, se reconocerá una estimación de deterioro por la diferencia entre estos dos valores, por lo cual al 31 de diciembre del 2019 se han reconocido una provisión de inventarios por valor neto de realización por USD 88,242

2.10. Impuestos

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

- ✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Para el año 2019, el impuesto a la renta causado fue calculado con base a las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir, del 25%.

2.11. Tratamiento de posiciones fiscales inciertas.

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

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

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

2.12. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de la propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

ACTIVO	TASAS
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos equipos de transporte y equipo camionero móvil	20%
Repuestos y herramientas	10%

d) Disposición de la propiedad, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.13. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2019 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente

2.14. Arrendamientos.

A partir del año 2019 entró en vigencia la NIIF16 “Arrendamientos”, que establece un nuevo modelo de reconocimiento contable relacionado con los arrendamientos. Para los efectos de la primera aplicación y de acuerdo a NIIF16 se optó por el método prospectivo.

Conforme a NIIF 16 “Arrendamientos” la Compañía analiza el fondo económico del acuerdo, para determinar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, evaluando si el acuerdo transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si el cliente tiene i) derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso de un activo identificado; y ii) derecho a dirigir el uso del activo.

La Compañía, al operar como arrendatario, al comienzo del arrendamiento (en la fecha en que el activo subyacente está disponible para uso) se registra en el estado de situación financiera en el rubro Derecho de Uso por Arrendamiento un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento (en el rubro de Pasivos por Contrato de Arrendamiento). Este activo se reconoce inicialmente al costo, el que comprende: i) valor de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; ii) los pagos por arrendamiento realizados hasta la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos; iii) los costos directos iniciales incurridos; y iv) la estimación de los costos por desmantelamiento o restauración.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Posteriormente, el activo por derecho de uso se mide al costo, ajustado por cualquiera nueva medición del pasivo por arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se deprecia en los mismos términos que el resto de los activos depreciables similares, si existe certeza razonable de que el arrendatario adquirirá la propiedad del activo al finalizar el arrendamiento. Si no existe dicha certeza, el activo se deprecia en el plazo menor entre la vida útil del activo o el plazo del arrendamiento.

Por otra parte, el pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos de la Compañía, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo comprenden: i) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; ii) pagos por arrendamiento variables; iii) garantías de valor residual; iv) precio de ejercicio de una opción de compra; y v) penalizaciones por término del arriendo.

El pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos por arrendamiento realizados. Además, el valor en libros del pasivo se vuelve a medir si existe una modificación en los términos del arrendamiento (cambios en el plazo, en el importe de los pagos o en la evaluación de una opción de comprar o cambio en los importes a pagar). El gasto por intereses se reconoce como gasto y se distribuye entre los ejercicios que constituyen el período de arrendamiento, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en cada ejercicio sobre el saldo pendiente del pasivo por arrendamiento.

Los arrendamientos de corto plazo, igual o inferior a un año, o arrendamiento de activos de bajo valor se exceptúan de la aplicación de los criterios de reconocimiento descritos anteriormente, registrando los pagos asociados con el arrendamiento como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. La Compañía no actúa como arrendador.

2.15. Pasivos por contratos de arrendamiento financiero.

En este grupo contable se registran las contrapartidas de los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros reconocidos a su valor razonable al inicio del arrendamiento o, si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que se han incurrido.

2.16. Beneficios a los empleados

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa.

2.17. Capital social.

En este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.18. Reserva legal.

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2019 la reserva legal es de USD 187,024

2.19. Resultados Acumulados.

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción NIIF por primera vez, La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento para el tratamiento de esas cuentas.
- Resultados del ejercicio, corresponden a las utilidades generadas en el periodo, las mismas están a disposición de los accionistas para ser distribuidas, transferidos a ganancias acumuladas o capitalizados.

2.20. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

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

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

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

2.21. Costos y Gastos

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

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.22. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

2.23. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones.

2.24. Estado de flujos de efectivo.

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

2.25. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 16, cuyos efectos fueron registrados al 31 de enero de 2019 (Ver Nota 8) y la CNIIF 23 misma que no tuvo efectos al 1 de enero de 2019.

Nota 3. – ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.

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

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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

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

La evaluación de si deberían ser reconocidas las PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales. - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. - La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor del tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor justo menos los costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Nota 4. - POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgos a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 8), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez 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 principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Además, no posee líneas de financiamiento, por lo que, para cubrir sus gastos operativos del negocio, lo hacen con recursos propios de la Compañía.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
Año terminado en diciembre 31, 2019:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	437,887	-
Cuentas y documentos por pagar relacionados	18,765	-
Obligaciones con instituciones financieras	730,103	450,831
	1,186,755	450,831
Año terminado en diciembre 31, 2018:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	1,117,976	263,977
Cuentas y documentos por pagar relacionados	156,296	-
Obligaciones con instituciones financieras	286,067	-
	1,560,339	263,977

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2019
Total, pasivos	4,365,404	2,949,280
Menos efectivo y equivalentes	(477,354)	(67,464)
Total, deuda neta	3,888,050	2,881,816
Total, patrimonio neto	1,097,767	1,259,453
Índice de deuda - patrimonio neto	354%	229%

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Otros riesgos de precio. - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Nota 5. - CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

Al 31 de diciembre de 2019, fue como sigue:

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	
Activos financieros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Saldo caja-bancos	-	-	146,846
		Inversiones Over Night	-	-	330,548
	Cuentas por cobrar clientes netos de provisión	Corrientes	-	-	1,022,502
		Corrientes	-	-	17,079
	Otras cuentas por cobrar				
Otros activos financieros	Cuentas por cobrar relacionadas	Corrientes	-	-	210,159
	Otras por cobrar relacionadas	Corrientes	-	-	90,000
Pasivos financieros	Préstamos bancarios	Corrientes	-	-	730,103
		No corrientes	-	-	450,831
	Arrendamiento financiero	Corrientes	-	-	369,482
		No corrientes	-	-	1,028,693
Otros pasivos financieros	Cuentas y documentos por pagar	Corrientes	-	-	437,887
	Cuentas por pagar entidades relacionadas	Corrientes	-	-	18,765
		No corrientes	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018, fue como sigue:

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	
Activos financieros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Saldo caja-bancos	-	-	37,498
		Inversiones Over Night	-	-	29,966
	Cuentas por cobrar clientes netos de provisión	Corrientes	-	-	1,302,182
Otros activos financieros	Cuentas por cobrar relacionadas	Corrientes	-	-	375,340
Pasivos financieros	Préstamos bancarios	Corrientes	-	-	286,067
		No corrientes	-	-	-
Otros pasivos financieros	Cuentas y documentos por pagar	Corrientes	-	-	1,117,976
		No corrientes	-	-	263,977
	Cuentas por pagar entidades relacionadas	Corrientes	-	-	156,296
		No corrientes	-	-	-

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Nota 5. - EFECTOS DE CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES.

Con un período de aplicación a partir del 1 de enero de 2019, la Compañía ha realizado la implementación de: NIIF 16 – Arrendamientos y CINIIF 23 - La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

A continuación, se detalla los efectos en la aplicación de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a contar de 2019:

NIIF 16 “Arrendamientos”.

La NIIF 16 se basa en un modelo de control para la identificación de los arrendamientos, distinguiendo entre arrendamientos de un activo identificado y contratos de servicio. Se crea un modelo único de arrendamiento en el que se reconocen todos los alquileres en el Estado de Situación Financiera como si fueran compras financiadas, con excepciones limitadas para los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

La Compañía posee un contrato de arrendamiento para el siguiente tipo de activo que se detalla a continuación, mismo que genera un activo por derecho de uso de acuerdo con la NIIF 16:

Activo Identificado	Tasa (%)	Plazo (años)	Fecha de terminación (estimado)
Planta, bodega y oficinas	8.67	4	31/12/2023

El contrato de arrendamiento tiene diferentes términos, cláusulas de incremento y derechos de renovación. La Compañía ha revisado todos los acuerdos de arrendamientos considerados en NIIF 16. La norma afectará principalmente a la contabilidad del arrendamiento operativo de la Compañía.

La Compañía realizó la creación de nuevas cuentas contables para el registro del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento financiero.

Reconocimiento

La Compañía realizó la adopción de Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 con aplicación inicial desde 1 de enero de 2020, reconociendo el activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 de forma prospectiva, esto debido a que el nuevo contrato suscrito tiene vigencia desde el 1 de enero de 2020.

Los principales juicios que aplicó la Compañía en el proceso de la adopción de esta norma son los siguientes:

- Utilización de la tasa Activa referencial del Banco Central del 8.67% como tasa de descuento única a la cartera de arrendamientos que mantienen características razonablemente similares a las que la compañía incurriría para adquirir un préstamo y pago de contado.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- b) Estimación del plazo de uso futuro de los activos subyacentes conforme a la expectativa actual de operación de la Compañía, en el mercado en el que opera.

Valoración

A la fecha de aplicación inicial de la adopción de la NIIF 16, bajo el método modificado, reconoció el:

- Activo por derecho de uso. - por el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, ajustado por los pagos anticipados o acumulados (devengados) relacionados con el arrendamiento, reconocidos en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial; y
- Pasivo por arrendamiento. - por el importe del valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados, usando la tasa incremental por préstamos de la Compañía en la fecha de aplicación inicial.

Soluciones prácticas

La Compañía bajo el método modificado en la fecha de aplicación inicial, no identificó aplicable el uso de las siguientes soluciones prácticas:

- Aplicación de la NIC 37 en el reconocimiento de deterioro de activos por derecho de uso de contratos de arrendamiento identificados como onerosos inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.
- Reconocimiento de gasto arrendamiento, a los contratos de arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) aplicables desde la fecha de aplicación inicial.
- Exclusión de los costos iniciales en la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.
- Uso del razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento, si el contrato contiene opciones para ampliar o terminar el arrendamiento.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Nota 7. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detalla a continuación:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja chica general	500	500
Caja chica mantenimiento	500	500
Caja chica bodega	200	200
Pichincha 3418285504	49,956	8,346
Guayaquil 41246200	47,849	2,983
Austro 1717256804	43,320	9,119
Produbanco 02005186427	4,156	15,197
Pichincha 2100123464	295	653
Procredit 019037810899	30	-
Inversion sweep account over night	330,548	29,966
Total	477,354	67,464

Nota 8. - Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Productos Avon Ecuador S.A.	239,756	532,495
Leterago del Ecuador S.A.	172,820	181,729
Grupo Transbel S.A.	143,496	177,737
Oxialfarm Cía. Ltda. (1)	141,208	142,125
Chiriboga Insuasti Luis Efrén	109,954	-
CEDIMED Cía. Ltda.	75,966	23,422
Farmtrading Internacional S.A.	66,702	46,271
Berkanafarma S.A.	63,088	38,142
Dismedical S.A. (1)	55,532	55,532
Laboratorios Siegfried S.A.	37,996	74,446
Otros	118,760	174,896
Total	1,225,277	1,446,795

Al 31 de diciembre de 2019 se inician trámites legales para recuperar la cartera del cliente Oxialfarm Cía. Ltda. y Dismedical S.A. quienes han perdido su solvencia.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Nota 9. - Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2019 se resume de la siguiente manera:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Etical Laboratorio ETICAL S.A.	193.583	370.817
Comercializadora PROSABELL Cía. Ltda.	15,901	-
Comercializadora KOSMETICA-EC (KEC) Cía. Ltda.	674	-
Naturalhealth S.A.	-	4.523
Total	210.159	375.340

Nota 10. - Provisión cuentas incobrables

Un detalle de la provisión calculada por antigüedad de los clientes relacionados y no relacionados fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por cobrar clientes no relacionados (Nota 8)	1,225,277	1,446,795
Cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 9)	210,159	375,340
Total	1,435,436	1,822,135

Antigüedad	Diciembre 31, 2019			Diciembre 31, 2018		
	Saldo	%	Provisión Valor	Saldo	%	Provisión Valor
<u>Por vencer</u>	744,275	0.028%	(208)	1,079,859	0.000%	-
<u>Vencidas</u>						
De 1 a 30 días	84,468	0.028%	(24)	171,072	1.592%	(2,723)
De 31 a 60 días	180,592	0.502%	(907)	290,725	2.828%	(8,222)
De 61 a 180 días	89,251	0.899%	802	61,841	28.248%	(17,469)
De 181 a 360 días	138,048	1.472%	(2,032)	161,769	36.676%	(59,330)
Más de 361 días	198,802	100.000%	(198,802)	56,869	100.000%	(56,869)
Total	1,435,436		(202,775)	1,822,135		(144,613)

El movimiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resume de la siguiente manera:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(63,942)
(+) Deterioro fiscal cuentas por cobrar	(21,814)
(+) Regulación de cuentas por cobrar interés implícito	(58,857)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(144,613)
(+) Deterioro financiero cuentas por cobrar	(59,138)
(-) Regulación de cuentas por cobrar interés implícito	976
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(202,775)

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El monto de la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a US\$202,775 y US\$144,613 respectivamente. Considerando la solvencia de los deudores y el comportamiento histórico de la cobranza y el análisis de pérdidas crediticias esperadas, la Compañía ha estimado que la provisión de deudores incobrables es suficiente a esas fechas.

Nota 11. - Otras cuentas por cobrar relacionadas

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resume de la siguiente manera:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo dividendos	90,000	-
Total	90,000	-

Corresponde a anticipos de dividendos solicitados por los accionistas de la compañía y autorizado mediante Acta de Junta Universal de accionistas del 6 de septiembre de 2019.

Nota 12.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Inventario de materia prima	779,516	896,201
Inventario de producto terminado	154,031	195,333
Inventario de producto semielaborado	101,466	61,446
Mercaderías en transito	1,936	1,656
(-) Provisión valor neto de realización VNR (1)	(191,755)	(213,023)
Total	845.194	941.613

(1) El movimiento de la provisión por valor neto de realización de inventarios fue como sigue:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(6,249)
(+) Deterioro	(206,774)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(213,023)
(+) Deterioro	(88,242)
(-) Regulación costo de ventas valores recuperados	109,510
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(191,755)

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****Nota 13.- Servicios y otros pagos anticipados**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Garantía arriendos	87,775	87,775
Anticipo a proveedores	22,618	3,445
Anticipo importaciones	10,950	31,079
Seguros	6,445	6,814
Anticipos empleados	37	70
Intereses	-	11,642
Depósitos en garantía	-	425
Total	127,825	141,250

Nota 14. - Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Retenciones fuente ejercicio corriente	132,653	167,677
Retención anticipo de dividendos	22,500	-
Retención salida de divisas	-	2,776
Total	155,153	170,453

Nota 15. - Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Costo	3,172,232	3,067,372
Depreciación acumulada	(2,137,850)	(1,940,174)
Total	1,034,382	1,127,198

Clasificación:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Maquinaria y equipo	964.952	1.039.954
Muebles y enseres	43.995	49.192
Instalaciones y adecuaciones	16.156	20.195
Equipo de computación	9.217	14.663
Vehículos	62	2.279
Construcciones en curso	-	915
Total	1,034,382	1,127,198

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de las propiedades, planta y equipos fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31, 2017	Adición/ depreciación	Ventas / Bajas	Diciembre 31, 2018	Adición/ depreciación	Ventas / Bajas	Diciembre 31, 2019
Construcciones en curso	-	915	-	915	-	(915)	-
Muebles y enseres	63,217	49,998	(8,220)	104,995	1,550	-	106,545
Maquinaria y equipo	1,730,146	197,275	(8,082)	1,919,339	108,497	(7,382)	2,020,454
Equipo de computación	77,165	1,289	-	78,454	3,111	-	81,565
Vehículos	105,252	-	(32,747)	72,505	-	-	72,505
Instalaciones y adecuaciones	891,163	-	-	891,163	-	-	891,163
Total, Costo	2,866,943	249,477	(49,049)	3,067,371	113,157	(8,297)	3,172,232
Depreciación acumulada	(1,491,869)	(484,788)	36,483	(1,940,174)	(201,972)	4,296	(2,137,850)
Neto, propiedad planta y equipo	1,375,074	(235,311)	(12,566)	1,127,197	(88,814)	(4,001)	1,034,382

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye terrenos, edificios, vehículos y maquinaria que respaldan ciertos créditos que la Compañía mantiene con instituciones bancarias que se detalla en la Nota 21.

Nota 16. – Activo por derecho de Uso

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Derecho de uso planta y oficinas (1)	1.398.175	-
Total	1.398.175	-

(1) Corresponde a la planta productiva, bodega y oficinas arrendado por un plazo de 2 años por un valor total de USD\$1,398,175. El valor actual neto ha sido calculado a una tasa del 9.02% que corresponde a la tasa de financiamiento del Banco Central del Ecuador para bienes de capital.

Nota 17.- Activos intangibles

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Software	107,127	107,127
Amortización acumulada software	(100,021)	(87,785)
Total	7,106	19,342

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****Nota 18.- Activos por impuestos diferidos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Beneficios empelados	41,723	32,645
Inventarios	25,977	20,703
Propiedad, planta y equipo	10,541	10,541
Total	78,241	63,889

Nota 19. - Cuentas y documento por pagar no relacionados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Proveedores nacionales no relacionados	354,491	889,288
Proveedores del exterior no relacionados	58,612	185,427
Garantías por pagar	21,086	21,086
Facturas por recibir	3,698	22,175
Total	437,887	1,117,976

Nota 20. - Cuentas y documento por pagar relacionados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Cuentas por pagar</u>		
Bastidas De Janon Rodrigo	5,473	644
Camacho Fernández Julio Manuel	69	94
Arellano Zambrano Reyna Estelita	-	47,875
Córdova Paredes Janet De Las Nieves	-	1,800
Etical Laboratorio ETICAL S.A.	-	143
Farma International	-	875
<u>Dividendos por pagar</u>		
Bastidas De Janon Rodrigo	13,223	93,591
Camacho Fernández Julio Manuel.	-	11,274
Total	18,765	156,296

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****Nota 21. - Obligaciones con instituciones financieras**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Porción corriente	730,103	286,067
Porción largo plazo	450,831	-
Total	1,180,934	286,067

Al 31 de diciembre de 2019 el detalle es como sigue:

Institución Financiera	Numero de Operación	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Monto
Banco del Austro	60000602338	31/01/2019	10/12/2020	9,02%	154,766
Banco del Austro	60000616244	10/03/2019	10/03/2021	9,02%	291,566
Banco del Austro	60000768139	30/09/2019	11/10/2021	9,02%	200,000
Banco Pichincha	3464950-00	25/09/2019	24/09/2020	8,95%	123,602
Banco Pichincha (2)	3617768-00	27/12/2019	30/11/2024	8,95%	339,000
Banco de Guayaquil	287819	26/11/2019	24/02/2020	9,02%	72,000
Total (1)					1,180,934

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle es como sigue:

Institución Financiera	Numero de Operación	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Monto
Banco Pichincha	2999840-00	08/07/2018	08/06/2019	9,02%	102,225
Banco Pichincha	3131029-00	04/03/2018	04/12/2019	8,95%	100,000
Banco Pichincha	3110042-00	13/12/2018	13/11/2019	8,95%	59,342
Banco de Guayaquil	0237213	23/10/2018	21/01/2019	9,02%	24,500
Total (1)					286,067

(1) La totalidad de los préstamos otorgados por Banco del Austro se encuentra garantizados por planta y equipo de la Compañía (maquinaria, vehículos y equipos) y por un bien inmueble (Departamento) vinculado al accionista Rodrigo Bastidas (Nota 15).

(2) El préstamo No 3617768-00 de Banco Pichincha concedido para un plazo de 5 años, se encuentra garantizado por inventarios de la compañía de acuerdo a los términos y condiciones establecidos. (Nota 12)

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****Nota 22. - Obligaciones por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ISD por pagar	2,846	9,271
Con la administración tributaria	55,585	54,528
Impuesto a la renta (1)	232.156	239,882
Total	290.587	303.681

(1) El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2017	302,316
(+) Provisión (Nota 27)	196,159
(+) Otros ajustes	302
(-) Compensación retenciones en la fuente IR 2017	(171,758)
(-) Pago	(87,137)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	239,882
(+) Provisión (Nota 27)	220,591
(-) Compensación retenciones en la fuente IR 2018	(167,676)
(-) Pago	(60,641)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	232,156

Nota 23. - Obligaciones por beneficios empleados

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Con el IESS	51,086	55,888
Por beneficios de ley a los empleados	103,069	216,076
Participación trabajadores (1)	107,086	64,733
Otras obligaciones con los empleados	380,368	4,770
Total	641,609	341,467

(1) El movimiento de la participación trabajadores fue como sigue:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2017	205,377
(+) Provisión (Nota 27)	64,733
(-) Pago	(205,377)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	64,733
(+) Provisión (Nota 27)	106,819
(-) Pago	(64,466)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	107,086

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Nota 24. - Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2019
Provisiones varias (1)	89,395	84,958
Anticipo de clientes	49,753	84,818
Contribución única y temporal	37,097	-
Tarjetas de crédito por pagar	11,213	18,718
Intereses por pagar	7,246	11,642
Total	194,704	200,136

(1) Las provisiones varias hacen referencia a gastos efectuados en el periodo como arriendos y servicios que a la fecha del balance no han sido facturados.

Nota 25. - Pasivo por arrendamiento financiero

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Contrato de arrendamiento financiero:</u>		
Arrendamiento celebrado con MEGA-CONSTRUCTORES-ECUADOR S.A. relacionado con la planta, bodega y oficinas administrativas, ubicado en la Ciudad de Quito, con una tasa de interés y vencimiento en diciembre de 2023.	1,398,175	-
	1,398,175	-
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	369,482	-
No corriente	1,028,693	-
	1,398,175	-

A continuación, se muestra la nota aclaratoria correspondiente a la revelación del pasivo en el balance:

Acreedor	Tasa de interés %		Diciembre	
	2019	2018	2019	2018
MEGA-Constructores-Ecuador S.A.	8.67%	-	1,398,175	-
			1,398,175	-

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los vencimientos anuales de las cuotas fueron como sigue:

Años	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
2020	369.482	-
2021	355.858	-
2022	342.737	-
2023	330.098	-
	1,398,175	-

Nota 26. – Obligaciones beneficios definidos

El movimiento de los beneficios definidos se detalla a continuación.

Descripción	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	161,362	52,972	214,334
Costo laboral	68,025	58,181	126,206
Liquidaciones anticipadas	(25,637)	(35,223)	(60,860)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	203,750	75,930	279,680
Costo laboral	19,014	57,998	77,012
Costo financiero	6,661	1,523	8,184
Pérdidas actuariales	11,386	2,034	13,420
Liquidaciones anticipadas	(76,110)	-	(76,110)
Beneficios pagados	-	(99,443)	(99,443)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	164,701	38,042	202,743

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

Bonificación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual, por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	%	%
Tasa de descuento	7.92	8.21
Tasa de incremento salarial	3.59	3.91
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación promedio	(42.81)	(6.10)
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

Nota 27. - Impuesto a las ganancias

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad antes de impuesto a las ganancias y participación trabajadores	698,710	431,554
15% participación trabajadores (Nota 23)	(106,819)	(64,733)
(-) Ingresos Exentos	(121,110)	(25,637)
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	18,167	3,845
(+) Gastos no deducibles	498,181	501,734
(-) Deducción Especial por seguros médicos privados	(76,315)	(52,035)
(-) Deducción Especial por empleados con discapacidad	(28,450)	
(-) Otras Deducciones	-	(10,091)
Base imponible para impuesto a la renta	882,364	784,637
Impuesto a la renta 25% (Nota 22)	220,591	196,159

Tarifa del impuesto a las ganancias

Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año). Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11,310 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Nota 28. – Patrimonio

28.1. Capital social. - QUALIPHARM LABORATORIO FARMACEUTICO S.A., tiene un capital suscrito y pagado de USD 475,000 dividido en cuatrocientas setenta y cinco mil (475.000) acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

28.2. Reserva legal. - la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance, como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

28.3. Resultados acumulados. -

Utilidades acumuladas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la adopción a las NIIF. - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez a las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 29. – Ingresos por actividades ordinarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Servicios de fabricación, reacondicionamiento, logístico de farma y cosméticos	7,306,154	8,917,309
Venta de productos farma y cosméticos	90,294	56,205
Total	7,396,448	8,973,514

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****Nota 30. – Costos y Gastos**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Costo de ventas	4,213,940	5,685,797
Gastos de administración y ventas	2,429,459	2,795,223
Total	6,643,399	8,481,020

Un detalle es el siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Costos cosméticos	1,077,235	914,514
Costos farma	964,198	1,003,194
Sueldos y salarios	888,062	1,857,697
Arriendos	628,223	734,197
Jubilación y desahucio	603,557	280,624
Beneficios sociales	439,979	525,209
Aportes IESS	272,260	368,089
Mantenimientos y reparaciones	238,486	351,583
Otros gastos de personal	212,842	371,685
Depreciación	197,933	214,262
Honorarios	186,543	319,522
Seguros	148,215	76,910
Suministros y materiales	124,328	189,533
Asesorías	113,931	184,943
Servicios básicos	96,337	133,293
Impuestos y contribuciones	93,935	49,384
Deterioro inventario	88,242	206,773
Otros servicios operativos	60,194	52,350
Deterioro cuentas por cobrar	59,138	89,786
Gastos de viajes	33,680	40,630
Otros gastos	32,493	96,172
Gastos de gestión	26,159	41,602
Combustibles y lubricantes	20,640	26,215
Amortización	16,276	306,057
Gastos notariales	11,377	5,573
Fletes y transporte	4,178	18,898
Gastos legales	3,283	26
Publicidad y propaganda	1,675	22,299
	6,643,399	8,481,020

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Nota 31. – Otros ingresos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Liquidaciones anticipadas Jubilación patronal	76,110	25,637
Descuentos y otros ajustes por inventarios	47,449	-
Reverso bonificación años anteriores	45,000	-
Recuperación seguros	32,261	-
Utilidad venta de activos	3,415	8,007
Otros ingresos	48,768	105,504
Total	253,003	139,148

Nota 32. – Gastos Financieros y otros

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Otros gastos</u>		
Gastos no deducibles	100,286	12,805
IVA cargado al gasto	86,518	124,078
Pérdidas actuariales	13,420	-
Reembolsos	4,956	-
Pérdida en ventas activos	-	2,001
Otros	11,459	3,007
	216,639	141,891
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses bancarios	75,004	42,929
Costo financiero jubilación y deshaucio	8,184	4,987
Servicios bancarios	7,515	10,280
	90,703	58,196
Total	307,342	200,087

Nota 33. – Transacciones con Partes Relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa) Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su directorio o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

A continuación, se presenta un resumen de las operaciones con partes relacionadas que la compañía ha mantenido durante el periodo 2019 y 2018.

OPERACIONES DE INGRESO

Parte relacionada	Relación	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Prestación de servicios</u>			
Etical Laboratorio ETICAL S.A.	Accionaria	944,736	1,637,622
Comercializadora Kosmetica-EC (KEC) Cía. Ltda.	Accionaria	608	-
Comercializadora Prosabell Cía. Ltda.	Accionaria	36,363	-
NATURALHEALTH S. A.		-	4,423
<u>Venta de inventarios no producidos</u>			
Etical Laboratorio ETICAL S.A.	Accionaria	24,612	9
Comercializadora Kosmetica-EC (KEC) Cía. Ltda.	Accionaria	1,348	-
Bastidas de Janon Rodrigo	Accionista	-	72
<u>Otros ingresos</u>			
Bastidas de Janon Rodrigo	Accionista	-	9,204
Etical Laboratorio ETICAL S.A.	Accionaria	-	525
Total,		1.007.667	1,651,855

OPERACIONES DE EGRESO

<u>Servicios administrativos</u>			
Etical Laboratorio ETICAL S.A.	Accionaria	54,344	-
<u>Honorarios</u>			
Camacho Fernández Julio Manuel	Accionaria	3,710	-
Córdova Paredes Janet De Las Nieves	Accionaria	1,400	22,000
<u>Publicidad</u>			
Shenzhen Maxu Technology CO. LTD.	Accionaria	-	3,350
<u>Otros egresos (Reembolso de gastos)</u>			
Bastidas De Janon Rodrigo	Accionista	11,956	12,790
Camacho Fernández Julio Manuel	Accionaria	167	1,046
<u>Prestación de otros servicios</u>			
Etical Laboratorio Etical S.A.	Accionaria	1,250	-
Terrapharma Cía. Ltda.	Accionaria	650	-
<u>Otros ingresos</u>			
Bastidas De Janon Rodrigo	Accionista	-	639
Total,		73,477	39,825

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

OPERACIONES DE INGRESO

Parte relacionada	Relación	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>OPERACIONES DE ACTIVO COMPRAS INVENTARIOS</u>			
<u>Paraísos fiscales</u>			
Capsugel US, LLC	Accionaria	4,433	15,272
Whenzhou Urban Packline Machinery CO. LTD.	Accionaria	460	-
Xiamen Shenzhou Packing Machine CO. LTD.	Accionaria	5,844	-
<u>Compra inventarios para producción</u>			
Etical Laboratorio Etical S.A.	Accionaria	53,601	-
Lan Franco Trading Limited	Accionaria		8,000
Gencor Pacific Limited	Accionaria		3,515
<u>Compra de activos fijos</u>			
Camacho Fernández Julio Manuel	Accionaria	1,900	-
		66,238	26,787

Nota 34. – Precios de Transferencia

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que, para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos

-
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas
 - Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración
 - Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

La compañía de al cierre del ejercicio no está obligada a presentar el informe ni el anexo de precios de transferencia, ya que no sobrepasa los requisitos mínimos establecidos para este efecto.

Nota 35. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

La compañía ha cumplido adecuadamente como agente de retención y percepción de impuestos.

Nota 36. – Contingentes.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

Nota 37. - SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores, o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

QUALIPHARM LABORATORIO FARMACÉUTICO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores, o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Nota 38. - Eventos Subsecuentes

Emergencia Sanitaria – COVID-19:

De acuerdo a lo mencionado en el Acuerdo Ministerial 126 emitido en el Registro Oficial Suplemento 160 de 12 de marzo de 2020, el Gobierno Ecuatoriano declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud por 60 días pudiéndose extender en caso de ser necesario. Adicionalmente, posteriormente al estado de emergencia se exigen ciertas medidas dentro de las cuales se encuentra la restricción de movilidad, esta restricción genera que las operaciones de las Compañías en el Ecuador se vean afectadas considerablemente a partir de esa fecha.

A la fecha de emisión de este informe, de acuerdo al análisis efectuado por la Administración de la Compañía no existen efectos significativos en nuestras operaciones administrativas, financieras y comerciales que deban ser revelados.



Rodrigo Bastidas
Gerente General



Simón Avalos
Contador General