



MAQUIPHARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMPROMETENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2014
(En Millones Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

MAQUIPHARMA: (En adelante "La empresa") Es una Empresa constituida, inscrita en el Registro Público y autorizada ante el Director General de Salud, Ministerio de Salud del Estado de Quito, el 18 de febrero del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil del Estado de Quito, el 20 de julio del 2009.

OBJETO SOCIAL: La empresa tiene como objeto social la fabricación y comercialización de productos farmacéuticos, cosméticos y veterinarios, compra y venta, comercialización y distribución de todo tipo de productos químicos y medicamentos, importación y exportación de productos farmacéuticos, insumos médicos, materia prima, aditivos, complementos, compra, venta y distribución de productos cosméticos, perfumes y productos y insumos de uso como jabones, perfumes, cosméticos y otros etc.

SEDE SOCIAL PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. Manuel Córdova Fajardo 179 y la Esmeralda, Quito - Ecuador

DIRECCIÓN PRINCIPAL: En la ciudad de Quito con RUC: 07020803000.

2. REPRESENTANTES LEGALES

De acuerdo a lo que establece el Articulo reglamento interno de los estatutos de la compañía, se ha procedido a nombrar a los siguientes que han ejercido el cargo de la compañía por el periodo.

3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

LABORATORIOS MAQUIPHARMA S.A.
Av. Manuel Córdova Fajardo 179 y la Esmeralda • Tel.: 099 307 111 • Fax: 099 307 111
E-mail: maquipharma@maquipharma.com
Quito - Ecuador



Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Corporación.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y fundamentados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De libros que presenta la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

3.2. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3.3. Efectivo y Equivalente al Efectivo.

Está conformado por el saldo de caja y bancos presentados en el Balance General, considerando que son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo MAQUIPHARMA S.A., al 31 de diciembre del 2014 termina con un valor en cero. Las subrogaciones bancarias son presentadas como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Entre pasivos se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

3.4. Inventarios y Costo de Venta.

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de producción y los costos normales para su venta.

LABORATORIOS MAQUIPHARMA S.A.
Av. Manuel Córdova Fajardo 179 y la Esmeralda • Tel.: 099 307 111 • Fax: 099 307 111
E-mail: maquipharma@maquipharma.com
Quito - Ecuador



Las operaciones de adquirir un activo financiero registrado a su valor de adquisición que MACQUITHARMA S.A. como de Inversión capitalizada hasta la fecha de presentación del estado financiero.

Los activos que integran los inventarios se reconocen cuando se vende o produce directamente de adquisición y como producto de producción cuando se produce indirectamente. Las inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, pérdida, rotación, etc., lo cual se determina en función de su utilidad de la actividad y el resultado de la producción o venta y registrado en los resultados del ejercicio.

El costo de venta representa el costo de producción de los inventarios al momento de la venta, representando en dólares americanos el costo del ejercicio.

3.3. Impuestos.

El gasto por impuesto a la utilidad de cada período incluye tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos diferidos para el ejercicio actual y ejercicios sucesivos son resultantes al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto Corriente. El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad ajustada difiere de la utilidad corriente, debido a los pérdidas de impuestos o gastos imputables a pérdidas y ganancias que no están gravados o deducibles.

Tarifa Impuesto a la renta año 2014: El impuesto a la renta para este año es el 22 %, se calcula de la utilidad después de la participación de los socios.

Impuesto Diferido. El impuesto diferido se determina cuando el cálculo del gasto sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y su valor en libros para propósitos de reporte financiero. Los impuestos por impuestos diferidos por reconocer por todas las diferencias temporales, deducibles, pérdidas y ganancias o componentes, entre otros, en la medida que sus pérdidas, ganancias o diferencias temporales con la utilidad imponible como las cuales las diferencias temporales diferidas pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente para todas las diferencias temporales imputables.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden considerando las tasas fiscales que se aplican a la aplicación en el período en el que el activo se vende o el pasivo se paga.

LABORATORIO MACQUITHARMA S.A.

de Madrid (España) (Código de 4.475) (La Empresa) • Tel.: 181 121 • Fax: 181 121
E-mail: macquitharma@macquitharma.com
Quito - Ecuador



Propiedad, Planta y Equipo.

Reconocimiento. Se reconocen como propiedad, planta y equipo aquellos activos que se reconocen para su uso en la administración, producción, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, MACQUITHARMA evalúa su monto reconocible para los activos adquiridos en grupo o no conjunto observando los aspectos de relación y expectativas de sus.

Medición en el momento del reconocimiento. Los costos de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenden los desembolsos realizados por compra de adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, o cualquier otro los costos menores para el activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En el caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

La depreciación de los activos fijos se realiza de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de la vida útil y la técnica contable. Estimándose los siguientes porcentajes de depreciación:

DEPRECIACIÓN DE BIENES FIJOS		
CONCEPTO	VIDA ÚTIL	% DEPRECIACIÓN
Edificios	20 años	5%
Maquinaria, equipos y Mobiliario	10 años	10%
Vehículos	3 años	33%
Equipos de computación	3 años	33.33%

Base de propiedad, planta y equipo. La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o devaluación, falta de rentabilidad, sustitución por mejor, etcétera, entre otros. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por activo o venta de un período de propiedad, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Los ganancias se se clasifican como ingresos operacionales o como utilidad en venta de activos fijos.

LABORATORIO MACQUITHARMA S.A.

de Madrid (España) (Código de 4.475) (La Empresa) • Tel.: 181 121 • Fax: 181 121
E-mail: macquitharma@macquitharma.com
Quito - Ecuador



MAQUIPHARMA S.A. de venta o retiro subyacente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Detentación: Al final de cada período, MAQUIPHARMA evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (si hubo alguno). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

3.5. Instrumentos Financieros

MAQUIPHARMA reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros revaluados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por MAQUIPHARMA en las fechas en que realiza cada transacción, usando la fecha de cancelación, la fecha en la que MAQUIPHARMA se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por Cobrar: Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por MAQUIPHARMA al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una reducción por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de bajo o por deterioro, así como a marzo del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide el costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de bienes hasta es de 120 días.

MAQUIPHARMA tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todos los exámenes por pagar se cumplen de conformidad con los términos, condiciones y/o acuerdos.

LABORATORIO MAQUIPHARMA S.A.

Av. Manuel Córdova Fajardo (La APT) y La Esperanza • Tel.: 2401 991 • Fax: 3502 445
E-mail: maquipharmalaboratorio@maquipharma.com
Quito - Ecuador



MAQUIPHARMA S.A. es pasivo financiero: Los pasivos financieros son datos de bajo por MAQUIPHARMA cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien se registra bajo exigencia. Cuando un pasivo financiero es cancelado por otro pasivo financiero, MAQUIPHARMA cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se producen por los pasivos financieros de pasivos financieros son reconocidos en los resultados del año en que ocurren.

3.6. Beneficios y Empleados

Beneficio personal y de jubilación: El importe de las obligaciones por beneficio de jubilación (beneficio personal o de jubilación) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Precedente, midiendo por un profesional independiente (actuaria).

Participación a trabajadores: MAQUIPHARMA registra un pasivo y un gasto producido de participación de los trabajadores en los salarios de MAQUIPHARMA en cada año. El importe de esta beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apoyo a la membresía del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para la utilidad superior al 10 % de la utilidad contable.

Vacaciones: MAQUIPHARMA registra un pasivo y un gasto por vacaciones la provisión de las vacaciones de sus trabajadores constituyendo el importe de la provisión de sus servicios al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador gana de sus derechos a tomar sus vacaciones.

3.7. Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, beneficio o rebaja asociada que MAQUIPHARMA pueda otorgar.

Ingresos por venta de Bienes: Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de Bienes son reconocidos por MAQUIPHARMA cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los Bienes, como también que la entidad ya no conserva, no administra, ni controla el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir en forma fiable.

Ingresos por prestación de Servicios: Los ingresos derivados por la prestación del servicio se reconocen en base a la grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que

LABORATORIO MAQUIPHARMA S.A.

Av. Manuel Córdova Fajardo (La APT) y La Esperanza • Tel.: 2401 991 • Fax: 3502 445
E-mail: maquipharmalaboratorio@maquipharma.com
Quito - Ecuador



se espera obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al
MAY, CUSCUSZIMBA Reportado sobre el que se indica, pueda ser medida de forma fiable.

3.8. Costes y Gastos.

Los costes y gastos se registran sobre la base de los recibos. Los costes y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

4. Resultados Ejercicios durante el año 2014.

En el ejercicio económico del año 2014, las ventas de maquina productora y servicios no fueron las esperadas, por un valor entre de \$ 505.476,88 dólares y un costo y gasto de \$ 853.983,18 dando como resultado una pérdida de \$ 348.506,30 dólares.

Muy atentamente,

Ing. Ruyán Mendieta
GERENTE GENERAL