

MAQUIPHARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

MAQUIPHARMA: (En adelante "La empresa") Es una Empresa constituida mediante Escritura Pública celebrada ante el Doctor Homero López Obando, Notario vigésimo sexto del Cantón Quito, el 18 de febrero del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón 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 toda clase de productos insumos y medicamentos; importación y exportación de productos farmacéuticos, insumos médicos, materia prima, elaborados, semielaborados; compra, venta y distribución de productos cosmetología, perfumería y productos e insumos de aseo como jabones, perfumes, colonias y otros, etc.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. Manuel Córdova Galarza OE4-175 y la Esperanza, Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792208939001.

2.- REPRESENTANTES LEGALES

De acuerdo a lo que establece el Artículo vigésimo tercero de los estatutos de la compañía, se ha procedido a nombrar a las dignidades que manejarán el rumbo de la compañía por el periodo.

3.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

3.1. Bases de Presentación

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 la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

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

- 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 forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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 2016 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 Equivalentes al Efectivo.

Está confirmada 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 pagos a corto plazo. MAQUIPHARMA S.A., al 31 de diciembre del 2016 termina con un valor en caja general de \$ 31,13. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difieren significativamente de su valor de realización.

3.4. Inventarios y Costo de Ventas.

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 necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición y costo promedio de producción cuando es producto terminado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta y registrada en los resultados del ejercicio.

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

3.5. Impuestos.

El gasto por impuesto a las utilidades de cada periodo recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos 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 imponible difiere de la utilidad contable, debido a las pérdidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2016.- El impuesto a la renta para este año es el 22 %, se calcula de la utilidad después de la participación de trabajadores.

Impuesto Diferidos.- El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del balance general entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los impuestos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos impuestos con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporales deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporales imponible.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se concierte.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo.

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, presentación del servicio y su vida útil sean superiores a un año. En cuanto a la política monetaria, MAQUIPHARMA evalúa un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al 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. Para el ejercicio contable del 2015 se realiza un valor residual del 40% del costo ya que con el análisis técnico se llega a concluir que una vez concluida el valor de depreciación la maquinaria costaría el 40% del valor residual. Establecidos los siguientes porcentajes de depreciación.

DEPRECIACIÓN ACTIVOS FIJOS		
CONCEPTO	VIDA ÚTIL	% DEPRECIACIÓN
Edificios	20 años	5%
Maquinaria, equipos y Muebles	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de computación	3 años	33.33%

Baja de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivalente 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. Las ganancias no se clasifican como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro.- 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 (de haber alguna). 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 directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados 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, siendo la fecha de contratación, 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 determinados 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 estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El ejercicio económico se cambia la política de crédito para la venta de productos farmacéuticos a Gematria Ecuador a 30 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 miden al costo amortizable utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

MAQUIPHARMA tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por MAQUIPHARMA cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, MAQUIPHARMA cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

3.6. Beneficios a Empleados.

Participación a trabajadores.- MAQUIPHARMA registra un pasivo y un gasto producto de participación de los trabajadores en las utilidades de MAQUIPHARMA en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para le calculo equivale al 15 % de la utilidad contable.

Vacaciones.- MAQUIPHARMA registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de sus servicios al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho 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, bonificación o rebaja comercial 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, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene 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.

Desde el mes de septiembre hasta diciembre del ejercicio 2016 se ha venido entregando mercadería a la empresa GEMATRIA la cual no ha sido factura por falta de facturas

MAQUIPHARMA tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por MAQUIPHARMA cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, MAQUIPHARMA cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

3.6. Beneficios a Empleados.

Participación a trabajadores.- MAQUIPHARMA registra un pasivo y un gasto producto de participación de los trabajadores en las utilidades de MAQUIPHARMA en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para la calculo equivale al 15 % de la utilidad contable.

Vacaciones.- MAQUIPHARMA registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de sus servicios al final del periodo. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho 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, bonificación o rebaja comercial 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, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene 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.

Desde el mes de septiembre hasta diciembre del ejercicio 2016 se ha venido entregando mercadería a la empresa GEMATRIA la cual no ha sido factura por falta de facturas

fiscas, pero cumpliendo con las NIIF's se provisiona el ingreso (Ingreso Diferido) llegando a un monto de \$ 301.730,61 dólares.

La cuenta de ingresos misceláneos se incrementa en un valor de \$ 488.198,13 dólares, por motivo que la deuda que se mantiene con Roberto Aldana Betapharma se condona de acuerdo a documentos que respalda.

Ingresos por prestación de Servicios.- Los ingresos derivados por la prestación del servicio se reconoce en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contable en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espera obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda sea medido de forma fiable.

3.8. Costo y Gastos.

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

4. Movimiento Económico durante el año 2016.

En el ejercicio económico del año 2016, nuestras perspectivas de ventas de nuestros productos fueron las esperados, por un valor neto de \$ 808.278,70 dólares con unos ingresos misceláneos \$ 814.410,05 y un costo de producción y gasto operativos de \$ 1'669.723,24 obteniendo una pérdida del ejercicio del 2016 \$ 77.034,49 dólares.

Muy atentamente,



REPRESENTANTE LEGAL

