NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

04 DE MARZO DEL 2019

MEDISFARMACO S.A.

URDESA NORTE AV. 3RA # 13 Y CALLE 1RA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ---------- ¡ERROR! MARCADOR NO DEFINIDO.

1.- OPERACIONES ---------- **3**
1.1.-Identificación de la Compañía y Actividad Económica ---------- **3**
1.2.-Situación Económica del País ---------- **3**
1.3.-Aprobación de los Estados Financieros ---------- **4**

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD ---------- **4**
2.1.-Bases de presentación. ---------- **4**
2.2.-Moneda funcional y moneda de presentación ---------- **5**
2.3.-Efectivo y equivalentes de efectivo ---------- **5**
2.4.-Activos y pasivos financieros ---------- **5**
2.4.1 Clasificación: ---------- 5
2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior: Reconocimiento ---------- 6
2.4.3 Deterioro de activos financieros ---------- 7
2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros ---------- 7
2.5.-Inventarios ---------- **8**
2.6.-Propiedades y equipos ---------- **8**
2.7.-Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) ---------- **9**
2.8.-Impuesto a las Ganancias ---------- **10**
2.8.1.-Impuesto a la renta corriente ---------- 10
2.8.2.-Impuesto a la renta diferido ---------- 11
2.9.-Beneficios a los empleados ---------- **12**
2.9.1.-Beneficios sociales corrientes ---------- 12
2.9.2.-Beneficios sociales no corrientes ---------- 12
2.10.- Provisiones ---------- 13
2.11.- Distribución de dividendos ---------- 13
2.12.-Reserva legal ---------- 13
2.13.-Ingresos Ordinarios ---------- 13
2.1.-Costos y Gastos ---------- 13

3.-ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS ---------- **14**

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES ---------- **14**

5.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR ---------- **15**

6.-OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR ---------- **15**

7.-PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO ---------- **15**

8.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE ---------- 16

9.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO ---------- 16

10.-ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS ---------- 17

11.-PROVEEDORES POR PAGAR ---------- 17

12.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR ---------- 18

13.-OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS ---------- 19

14.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR ---------- 19

15.-CUENTAS POR PAGAR A Y POR EMPLEADOS ---------- 20

16.-BENEFICIOS SOCIALES NO CORRIENTES ---------- 20

17.-CAPITAL SOCIAL ---------- 21

18.-DIVIDENDOS CANCELADOS ---------- 21

19.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS ---------- 21

20.- NATURALEZA DE GASTOS ---------- 21

21.-ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES ---------- 22

22.-PROPIEDAD INTELECTUAL ---------- 22

23.-EVENTOS POSTERIORES ---------- 22

MEDISFARMACO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1.- OPERACIONES

1.1.-Identificación de la Compañía y Actividad Económica

Medisfarmaco S.A. fue constituida el 18 de Marzo de 2013 en la provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil con el expediente 172956 y RUC 0992838302001 y actualmente se encuentra representada por el Señor Ingeniero Edgar Xavier Valarezo Carbo cuya C.I. 0925314031.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía contaba con 93 colaboradores.

MEDISFARMACO S.A. tiene como actividad principal las actividades de Clínica, Dispensarios y Centros de Atención, como actividades conexas las actividades de Consulta y Tratamiento por Odontólogos y Médicos, Venta al por mayor y menor de Productos Farmacéuticos y Medicinales y Administración de Clínicas, Hospitales, Laboratorios y Farmacias.

Las ventas de la Compañía básicamente se basan en la prestación de Servicios Médicos y Odontológicos de Odontomedica San Eduardo y Odontomedica Duran al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social que representan el 99.27%.

1.2.-Situación Económica del País

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, puesto que, el PIB alcanzó un crecimiento anual de 1,4%.

El crecimiento de 1,4% del PIB se explica por: i) mayor gasto de consumo final de gobierno general (2,9%); ii), aumento de 2,7% en el gasto de consumo final de los hogares; iii) mayor formación bruta de capital fijo (FBKF) (2,1%); y iv) incremento del 0,9% de las exportaciones de bienes y servicios. Por su parte, las importaciones de bienes y servicios en 2018 fueron mayores en 5,8% respecto a las registradas en 2017.

Los gastos de consumo que realiza el Gobierno General para satisfacer los servicios colectivos proporcionados a la población de manera gratuita (administración pública, defensa, seguridad interna y externa, etc.) e individuales (salud y educación), experimentaron un incremento de 2,9% respecto a 2017. Esto se debe, principalmente al aumento del 13,1% en la

compra de bienes y servicios, sobre todo en el sector social, por una ampliación en la atención a los jubilados, afiliados, retirados y dependientes del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Por lo que a nuestra situación respecta el índice de cobros al Estado Ecuatoriano ha mejorado y bajo dicha premisa nuestros resultados han sido favorables en este periodo por lo que la administración de la Compañía consideró en el periodo realizar diversas mejoras en las instalaciones de nuestras unidades de atención.

1.3.-Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros de MEDISFARMACO S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos el 04 de marzo bajo la aprobación del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración el 29 de marzo del 2019 a la Junta General de Accionistas.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF (PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1.-Bases de presentación.

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales

Los Estados Financieros se han preparado bajo el objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad

que sea útil para la toma de decisiones económicas de una amplia gama de usuarios de los estados financieros que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.

2.2.-Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3.-Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios son presentados como parte de los pasivos corrientes (obligaciones con instituciones financieras) en el estado de situación financiera.

2.4.-Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantuvo en la categoría de "otros pasivos

financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados principalmente en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar comerciales, Otras cuentas por Cobrar y cuentas por cobrar a empleados y ejecutivos. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas y documentos por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y 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 las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) Comerciales: Corresponden a los montos adeudados por prestación de servicios. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan hasta 60 días.

(ii) Cuentas por cobrar a empleados y ejecutivos: Representadas principalmente por préstamos otorgados a empleados y ejecutivos, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

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 locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. Los proveedores locales se liquidan hasta en 120 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018, no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin

retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5.-Inventarios

Los inventarios (de existir) se registrarán al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprenderá los costos de compra/ importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas, en ciertos casos), deducidos los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinará usando el costo promedio ponderado; los inventarios en tránsito se presentarán al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

2.6.-Propiedades y equipos

Acorde a la sección 17, las Propiedades y equipos Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

Las propiedades (excepto terrenos y edificios de existir) y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores, compra de repuestos o mantenimiento son registrados en resultados cuando son incurridos.

Toda adquisición que supere los $1000.00 y que cumpla con la definición de Propiedades Planta y Equipos según las NIIF será considerada; sin embargo los equipos de cómputo que tenga un menor valor y que por su corta duración en depreciarse se podrán considerar Activos Fijos

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de Bienes	Años de Vida Util
Muebles y Enseres	10
Maquinarias	10
Equipos de Computo	3
Otros Activos	10

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este será reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.7.-Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) y sujetos o no a amortización (intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registrará una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.8.-Impuesto a las Ganancias

Según la sección 29, se requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.8.1.-Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa general del Impuesto a la Renta aplicable para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2018, corresponde al 25%, salvo en cualquiera de los siguientes casos, en los que la tarifa aplicable será de tres puntos porcentuales adicionales:

- La sociedad que no haya cumplido el deber de informar su composición societaria hasta la fecha de vencimiento para la presentación de la declaración de Impuesto a la Renta
- La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios p similares, residentes o establecidos en paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad

- La mencionada participación accionaria en paraíso fiscal, jurisdicción de menos imposición o régimen fiscal preferente sea inferior al 50%, en cuyo caso la tarifa aplicará únicamente sobre la proporción de la base imponible que corresponde a dicha participación
- La sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que, por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, salvo prueba en contrario.

Mientras que, las sociedades que tengan la condición de micro empresas (hasta 300.000 en ingresos) y pequeñas empresas (hasta 1,000.000 en ingresos), así como las exportadoras habituales de bienes, aplicaran la tarifa impositiva del 22% del Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente empleo.

2.8.2.-Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9.-Beneficios a los empleados

Según la sección 28, los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

2.9.1.-Beneficios sociales corrientes

Corresponden principalmente a:

1) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.

2) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

2.9.2.-Beneficios sociales no corrientes

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año.

2.10.- Provisiones

Las provisiones se reconocerán cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión serán la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11.- Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

2.12.-Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.13.-Ingresos Ordinarios

Según la sección 23, los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad y es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con dichas transacciones.

2.1.-Costos y Gastos

Decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa , en forma de salidas o disminuciones de los activos, o bien de nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios.

3.-ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en éstos y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar
- Depreciación, vida útil, deterioro u obsolescencia de Propiedades y Equipos
- Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía tiene un saldo confirmado de los siguientes rubros:

	2018	2017
Caja General	$ 800.00	$ 800.00
Caja Chica Duran	$ 400.00	$ 400.00
Caja Chica San Eduardo	$ 400.00	$ 400.00
Caja Chica Administracion	$ 400.00	$ 400.00
Produbanco 02-00611953-7	$ 692,941.24	$ 261,459.71
Internacional 1000634231	$ 30,926.27	$ 362,495.42
Total Efectivo y equivalentes	**$ 725,867.51**	**$ 625,955.13**

Estos valores son de libre disponibilidad y han sido debidamente conciliados; los mismos no generan intereses.

5.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se las registran de manera nominal y los mismos no generan intereses, el saldo al 31 de diciembre de 2018 corresponde principalmente a la prestación de Servicios al IESS y Sumimercsa S.A.:

		2018		2017
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	$	95,753.57	$	-
Suministros y Mercados S.A.	$	77,532.98	$	61,798.43
Servident S.A.	$	3,952.80	$	-
Norvida S.A.	$	1,777.92	$	8,470.46
Heras Jara Isidro Faustino	$	644.00	$	-
Saquicela Vera Juan Carlos	$	175.00	$	-
Total Cuentas y Documentos por Cobrar	**$**	**179,836.27**	**$**	**70,268.89**

6.-OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 se registran otras cuentas por cobrar debido al anticipo brindado a proveedores, préstamos otorgados a terceros y al personal; los mismos no generan intereses y se detallan a continuación:

Concepto		2018		2017
Anticipos a Proveedores	$	2,139.86	$	26,571.94
Prestamos a Empleados	$	338.86	$	1,629.60
Pendiente de Devolucion	$	1,223.17	$	500.00
Otros	$	1,200.00	$	83.00
Total	**$**	**4,901.89**	**$**	**28,784.54**

7.-PRIMAS DE SEGURO PAGADAS POR ANTICIPADO

En el periodo 2017 se contrajo un seguro para el Asesor de Medisfarmaco S.A. debido a los reiterados viajes a realizar por reuniones con los accionistas de la misma.

	2018	2017
Seguros Pagados por Anticipado	$ -	$ 4,595.28

Dicho valor se encuentra registrado en los resultados del periodo 2018.

8.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLE

Al término del ejercicio fiscal 2018 la compañía Medisfarmaco S.A. posee los siguientes activos, los mismos son depreciados respecto a las normativas tributarias vigentes y por el método de linea recta:

Grupo	2017	Compras	Ventas/Bajas	2018
Maquinarias y Equipos	119,598.57	-	30,298.75	89,299.82
Muebles y Enseres	72,097.38	-	5,234.63	66,862.75
Equipos de Computo	83,510.82	6,274.64	4,960.00	84,825.46
Equipos de Seguridad	1,188.00	-	-	1,188.00
Total	**276,394.77**	**6,274.64**	**40,493.38**	**242,176.03**

Grupo	2017	Depreciacion	Ventas/Bajas	2018
Maquinarias y Equipos	39,528.19	$ 10,667.50	$ 12,565.39	37,630.30
Muebles y Enseres	24,598.31	$ 7,062.64	$ 2,385.91	29,275.04
Equipos de Computo	79,176.40	$ 3,371.16	$ 4,960.00	77,587.56
Equipos de Seguridad	336.27	$ 118.80	$ 0.00	455.07
Total	**143,639.17**	**21,101.30**	**19,911.30**	**144,947.97**
Valor en Libros	**132,755.60**	**(14,826.66)**	**20,582.08**	**97,228.06**

9.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

La compañía preaenta al finalizar el año 2018 depósitos en garantia por el alquiler de locales y otros:

	2018	2017
Locales Guasmo	$ 300.00	$ 4,900.00
Locales Duran	$ 3,000.00	$ 3,000.00
Locales San Eduardo	$ 7,000.00	$ 7,000.00
Otros en Garantia	$ 147.70	$ 147.70
Total Otras por Cobrar	**$ 10,447.70**	**$ 15,047.70**

10.-ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La compañía presenta al finalizar el año 2018 Activos por impuesto diferidos por provisiones para desahucio y jubilaciones patronales según el artículo innumerado posterior al 28 de RLORTI numeral 11:

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

CONCEPTO		2018		2017
Act. Por Impto. Diferido por Desahucio	$	3,758.32	$	-
Act. Por Impto. Diferido por Jub. Patronal	$	5,958.34	$	-
Total	**$**	**9,716.66**	**$**	**-**

A la fecha de cierre de los Estados Financieros la tasa de Impuesto a la Renta se mantiene en el 25%.

11.-PROVEEDORES POR PAGAR

Medisfarmaco S.A. al 31 de diciembre de 2018 posee $358.975,09 por pagar a proveedores tal cual se refleja en el siguiente detalle:

Cod	Proveedor	2018	2017
1	Tecnoquimica S.A	$ 250.00	$ -
3	Servicios Dentales Servident S	$ -	$ 1885.00
8	Corpkedilac S.A.	$ 85,988.88	$ 47,252.87
10	Distribuidora Farmaceutica Ecu	$ 248,187.33	$ 207,308.48
22	Moyon Sarzola Ninfa	$ 3,312.76	$ 840.55
25	Prodontomed S.A	$ 5,500.82	$ 881.53
28	Promedico S.A	$ 74.00	$ -
32	Sivocomsa S.A	$ 6,508.92	$ 7,039.98
46	Cnel EP	$ 47.58	$ -
48	Gadera S.A.	$ 887.59	$ 278.28
51	Mideros Romero Christian Javie	$ 1,018.96	$ 632.38
53	Olecel	$ 45.05	$ 332.39
58	Espinoza Bermeo Carlos Geovann	$ 1,461.18	$ 847.16
61	Gonzalez Vera Jacqueline Magos	$ 239.82	$ -
88	Cartimex S.A.	$ 2,475.88	$ 83.18
121	Dental Denmartul S.A.	$ 82.08	$ 332.38
143	Ibarra Cordovilla Gonzalo Fern	$ 144.90	$ -
164	Rapor Dental y Quimedic S.A.	$ 1,458.00	$ 700.84
177	Miriam Mariana Miño Martinez	$ -	$ 1,305.00
188	Angel Javier Gonzalez Criollo	$ 855.26	$ -
198	Paferer S.A	$ 238.64	$ 147.60
203	Jaramillo Anchundia Katherine	$ -	$ 20.00
205	Margame S.A.	$ 307.72	$ 348.70
220	Carlos Raul Viteri Bonilla	$ 908.27	$ -
256	Vera Pinto Jose Luis	$ -	$ 143.35
260	Freire Yaguai Jamel Estefania	$ -	$ 1,109.43
268	Lucin Salazar Maria Gabriela	$ 1,059.88	$ 900.00
286	Troncoso Yepez Adrian Roberto	$ 80.00	$ -
293	Olaya Prado Wendy Magaly	$ 4,244.31	$ 1,493.36
298	Castillo Suarez Pedro Esteban	$ 181.61	$ -
307	Educarmas S.A	$ 780.27	$ 881.33
332	Garcia Villarroel Carlos Anibal	$ -	$ 1,782.00
334	Erraez Cruz Luis Fernando	$ -	$ 80.00
379	Espinales Cajamarca Luis Dennis	$ 248.02	$ -
381	Moran Vargas Cesar Antonio	$ 589.64	$ -
391	Leinplus S.A.	$ 2,815.88	$ 786.70
392	Olvo Morejon Katherine Yadira	$ 4,003.00	$ -
400	GONZAGA ESTACIO MANUEL ENRIQUE	$ -	$ 10.00
402	Castro Salvatierra Miguel Bol	$ 449.88	$ -
406	Velasteguí Torres Sofia Jamel	$ 129.89	$ -
408	Garcia Cox Geovanny Gabriel	$ 80.00	$
413	Benavides Cardano Julio Humber	$ -	$ 483.17
418	Sicopting S.A	$ 182.58	$ 88.00
420	Michael Dahyani Robalino Alda	$ 333.33	$ 975.00
434	Betsabeth Estefania Deal Amrig	$ -	$ 450.00
446	Tama Tumbaco Maria Belen	$ 456.05	$ -
462	Cuñcha Aguilar Jorge Luis	$ 1,000.00	$ -
465	Contreras Alvarez Ronald Alber	$ 1,000.00	$ -
476	Jorge Antonio Diaz Meneses	$ 9,005.00	$ -
488	Cano Cevallos Jose Miguel	$ 504.40	$ -
489	Mayorga Chong Jose Wellington	$ 1,018.00	$ -
504	Alexis Annabell Idrovo Gonzalo	$ 230.00	$
509	Mariscal Briones Bayra Adriana	$ 20.00	$ -
520	Lopez del Pozo Joselyn Esther	$ 20.00	$
527	Solis Alvarez Joselyn Thalya	$ 339.89	$
534	Leader Ecuador Leaderecuador S	$ 75.18	$ -
535	Mendoza Calderon Luis Anton	$ 245.00	$ -
538	Angamarca Asencio Doris Celia	$ 985.00	$ -
541	Jessica Katherine Veloz Camino	$ 319.81	$ -
Total		$ 368,878.04	$ 278,484.74

12.-OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2018	2017
Retenciones en la fuente e iva	$ 39,375.05	$ 7,557.67 (1)
Otros	$ 2,996.80	$ 191.45
	$ 42,371.85	$ 7,749.12

(1) Valores por cancelar a la administración tributaria respecto a retenciones en la fuente y de Iva realizadas en diciembre.

13.-OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2018	2017	
Ifis por Pagar	-	12,921.18	(a)

(a) La compañía Medisfarmaco S.A., con fecha 01 de febrero de 2017 contrajo un préstamo de $50.000,00 con el Banco Internacional del cual a la fecha de cierre 2017 se adeudaba $12.921,18 y en el periodo 2018 se canceló.

14.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

		2018	2017	
	Utilidad Contable	$ 382,958.46	$ 341,144.84	
(-)	15% Participacion Trabajadores	$ 57,443.77	$ 51,171.73	
(-)	Ingresos Exentos	$ 17,827.92	$ -	(i)
(+)	Gastos Deducibles Locales	$ 69,934.24	$ 243,289.06	
(+)	Gastos Deducibles del Exterior	$ 63,136.09	$ -	
(+)	15% Participacion Trabajadores Ing. Exentos	$ 2,674.19	$ -	
(+)	Generacion Imptos Dif. Desahucio y Jub. Pat.	$ 38,866.64	$ -	(ii)
(=)	Base Imponible	$ 482,297.93	$ 533,262.17	
(*)	Tarifa Impuesto a la Renta	25%	22%	(iii)
(=)	Impuesto a la Renta Causado	$ 120,574.48	$ 117,317.68	
(-)	Retenciones en la fuente y Credito Tributario	$ 93,190.21	$ 101,197.49	
	Impuesto a la Renta por Pagar	**$ 27,384.27**	**$ 16,120.19**	

(i) Reversión de Provisión por Jubilación Patronal de empleados cesantes en periodo 2018.

(ii) Valores provisionados proporcionados por estudio actuarial realizado en dicho periodo en base legal al articulo 28 literal f del RLORTI:

"La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años

anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no".

(lii) Variación de la tasa de Impuesto a la Renta según R.O. 150-2S, 29-XII-2017 articulo 37 LORTI "Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, asi como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible."

15.-CUENTAS POR PAGAR A Y POR EMPLEADOS

Medisfarmaco S.A. al 31 de diciembre de 2018 posee $152.941,27 por pagar a proveedores tal cual se refleja en el siguiente detalle:

Cuentas por Pagar a y por Colaboradores	2018	2017
Utilidades por Pagar	$ 57,443.77	$ 51,171.73
IESS por Pagar	$ 25,541.67	$ 28,418.68
Provisiones a Empleados	$ 69,955.83	$ 89,098.92
TOTAL	**$ 152,941.27**	**$ 168,689.33**

16.-BENEFICIOS SOCIALES NO CORRIENTES

Concepto	2017	Pagos/Reversion	Provision	2018
Jubilacion Patronal	$ 96,614.06	$ (17,827.92)	$ 23,833.36	$ 102,619.50
Desahucio	$ 56,276.20	$ (9,977.13)	$ 15,033.28	$ 81,334.35

Pagos/Reversión; realizados por colaboradores cesantes, en cuanto a la jubilación patronal se reversan contra ingresos exentos.

Provisión; realizada acorde al estudio actuarial practicado en el periodo y dicho rubro generó un impuesto diferido. (Ver nota 9).

17.-CAPITAL SOCIAL

El paquete accionario de la compañía está compuesto por 16.800 acciones con el valor nominal de $1,00 (un 00/100 dólar de los Estados Unidos de Norteamérica) divididas de la siguiente manera:

Capital Social				
Identificacion	Nombre / Razon Social	Nacionalidad	N°. Acciones	$ Capital
9004197786	Comarsoco SAS	Colombiana	6720	$ 6,720.00
0906814383	Jorge Armando Vargas Barahona	Ecuatoriana	5040	$ 5,040.00
0917181639	Juan Carlos Nicholls Patiño	Ecuatoriana	5040	$ 5,040.00
	TOTAL			$ 16,800.00

18.-DIVIDENDOS CANCELADOS

A finales de febrero del 2018 la Junta General de Accionistas resolvió la repartición y pago de dividendos por $172655.43.

	2018	2017
Dividendos Repartidos y Cancelados	$ 172,655.43	$ 250,229.03

19.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al término del periodo 2018 la compañía presenta Ventas por Servicios de salud $465.5217.49

	2018	2017
Ingresos por Ventas	4,655,217.49	3,911,039.24

20.- NATURALEZA DE GASTOS

Al término del periodo 2018 la compañía presenta los costos y gastos segmentados por su naturaleza de la siguiente manera:

Concepto	2018	2017
Insumos para Atenciones Directas	822,331.86	747,321.99
Costo del Personal	1,254,696.23	1,457,265.23
Participacion Laboral 15%	57,443.77	51,171.73
Provisiones Actuariales	38,866.64	58,264.63
Servicios Profesionales	1,314,418.34	544,690.60
Depreciaciones	21,220.10	32,963.66
Perdida en Venta de Act. Fijos	5,980.49	2,689.36
Otros Gastos	715,031.78	524,622.14
Gastos Financieros	2,964.34	5,073.23
Otros No Operacionales	139,180.33	221,273.40
Total Costos y Gastos	**4,372,133.88**	**3,645,335.97**

21.-ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

La compañía no registra ni activos ni pasivos contingentes en el periodo 2018.

22.-PROPIEDAD INTELECTUAL

El sistema contable actual que posee Medisfarmaco S.A. cumple con los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

23.-EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de presentación de los informes no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un evento significativo sobre dichos Estados Financieros.

Estas Notas a los Estados Financieros han sido socializadas en la Junta de Accionistas.

Atentamente,

Gary Machado Ruiz
Contador General