

CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL ECUADOR POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Expresadas en US Dólares

1. Constitución y Objeto

CHINA SINOPHARM INTERNATIONAL CORPORATION SUCURSAL EN ECUADOR, es una empresa de la ciudad de Beijing de la República Popular de China, la cual fue inscrita en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros el 4 de septiembre del 2014. Su actividad principal es la venta farmacéutica al por mayor; comercialización de insumos y dispositivos médicos; comercialización de comida sanitaria; desarrollo de proyectos de ingeniería, adquisición y construcción de infraestructura sanitaria y médica.

Con resolución N° SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2015, el 21 de julio del 2015, La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros califica de suficientes los documentos otorgados en el exterior y autoriza el establecimiento de la sucursal en el Ecuador a la compañía extranjera **CHINA SINOPHARM INTERNATIONAL CORPORATION SUCURSAL EN ECUADOR**, con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas.

La compañía genera sus ingresos por concepto de la venta de equipos biomédicos, mobiliario básico para unidades de salud y medicinas.

1.1 Negocio en Marcha

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, más del 99%, de la cartera se encuentra concentrada en un solo cliente, la misma que mantiene una antigüedad superior a los 733, días desde su vencimiento con una rotación anual de 0.49, veces, la Compañía ha procedido a realizar el cálculo de reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas del instrumento financiero, por un valor de US\$ 6,897,209, dentro de su estado de resultados, gastos que para efecto de la conciliación tributaria han sido clasificados como no deducible por un valor de US\$ 6,897,209.

Esta situación ha ocasionado que la Compañía no pueda cumplir con los compromisos adquiridos por concepto de importaciones y demás proveedores del exterior relacionados al giro normal del negocio, así como las obligaciones relacionadas a los referidos pagos. Los mencionados estados financieros han sido preparados asumiendo que la Sucursal continuará como negocio en marcha en razón de que el estado de resultados del ejercicio refleja pérdidas por un valor US\$ 1,857,018, y pérdidas acumuladas por un valor de US\$ 8,725,796, las cuales superan en un 174,516%, al 50% del capital más reservas situación que ha ocasionado que la Compañía entre en causal de disolución de acuerdo a lo establecido en el artículo 406, de la Ley de Compañías. Los gastos operacionales en relación con las ventas han disminuido en casi un 13%, con relación al año anterior. El costo de ventas más los gastos operacionales representan un 119%, con relación a las ventas, sin embargo, los gastos de operación local durante el

CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL ECUADOR

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Expresadas en US Dólares

año 2018 ascendieron al valor de US\$ 9,771,442, gastos que han sido cubiertos en su totalidad por transferencias de casa matriz desde el exterior. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera provenir del resultado de esta cuestión clave de la Auditoría.

1.2 Situación Económica del Ecuador

La Economía del Ecuador creció un 1,4%, en el 2018, en el último trimestre del año, y se proyecta un crecimiento de 1,7%, para el 2019, según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Así también la inflación para el año 2018 reflejó una inflación de 0.27%, superior a la inflación negativa del -0.20%, del año 2017, El mismo organismo también precisó que la recuperación fue liderada por el consumo privado, mayor colocación de crédito de consumo y; en general por la compra de bienes y servicios. Los sectores más dinámicos fueron la acuicultura a través de la producción del camarón, los servicios básicos el alojamiento y servicio de comida, las importaciones y el sector de la construcción. El año 2019, económicamente será un año clave principalmente en las ciudades más grandes del país debido a que se elegirán más de cinco mil autoridades seccionales; porque de ahí va a depender en buena medida la coalición del Gobierno de cara a los dos años que le quedan en el poder.

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Institución. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

1.3 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31, 2018, han sido emitidos y aprobados por el Apoderado General de la Compañía el 02 de abril del 2019, y serán puestos a consideración ante los accionistas de casa matriz para su aprobación definitiva. En opinión del Apoderado General, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas de casa matriz sin modificaciones.

2. POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad significativas han considerado con todas las NIIF, vigentes a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL ECUADOR

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Expresadas en US Dólares

2.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de **CHINA SINOPHARM INTERNATIONAL CORPORATION SUCURSAL EN ECUADOR**, al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Administración de la Compañía ha considerado que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta la fecha.

2.2 Moneda Funcional

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

2.3 Costo Histórico

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico. Generalmente el costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio de la adquisición de bienes y servicios, en el curso normal de la operación.

Valor razonable es el importe de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo recibidas al momento presente de la venta de un activo o el valor pagado por la liquidación o transferencia de un pasivo que se espera puedan cancelar las deudas, en el curso normal de la operación. El costo histórico es la base o método de medición comúnmente utilizado por las entidades al preparar sus estados financieros. Este método se combina generalmente con otras bases de medición como el menor entre el costo histórico y el valor neto realizable para los inventarios, el valor de mercado para títulos valores y las obligaciones y pensiones a su valor presente.

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.4 Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores Exterior
- Proveedores Nacionales
- Otras Cuentas por pagar
- Importaciones por Pagar

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

2.5 Cuentas por Cobrar

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan el derecho a favor de la Compañía que se originó por la comercialización de bienes y servicios a crédito; las mismas que se han clasificado como activos corrientes debido a que su fecha de vencimiento es menor a doce meses. Estas cuentas por cobrar no generan interés e incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye bajo un análisis en función de los días de vencimiento, en base al siguiente cuadro:

Días vencimiento	% provisión
De 1 hasta 2 años	30%
De 2 hasta 3 años	50%
De 3 hasta 4 años	70%
Más de 4 años	100%

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.6 Inventarios

Están registrados al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte el menor los mismos que no exceden el valor de mercado. El costo de ventas se determinó sobre la base de método proyectos específicos, de acuerdo a la NIC 2 “Inventarios – (Métodos de Valoración)”.

La Compañía como política realiza una revisión mensual de los ítems y de forma anual un inventario físico como política de control interno en la cuenta de inventarios, ya que en los conteos que se realizan se determinan los ítems que están dañados, deteriorados o caducados, por lo cual se da de baja o se procede a dar en donación de acuerdo a las disposiciones legales establecidas por el organismo de control.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.7 Equipos y Vehículos

Incluyen Equipos de Computación y Vehículos.

Los equipos y vehículos se registran al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo de los elementos de equipos y vehículos comprende su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros relacionados con la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

El cargo por depreciación y mantenimiento se reconoce en el resultado del periodo en el que se incurre.

Las tasas de depreciación anual y vidas útiles de las partidas de propiedades planta y equipo se presentan a continuación:

Activo	Tasa	Vida Útil (en años)
Equipo de Computación	33.33%	3
Vehículos	20.00%	5

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

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

2.8 Impuestos Diferidos

Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal. Los pasivos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias imponibles, se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias deducibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrán cargar esas diferencias temporarias deducibles. No se reconocerá un activo y pasivo si estos surgen del reconocimiento inicial en una transacción que: no es una combinación de negocios; y en el momento en que la transacción, no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe. La entidad debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte de los beneficios del activo por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensará los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

Impuestos Corrientes y Diferidos reconocidos en el Resultado.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado del periodo, excepto en la medida en que una transacción o suceso que se reconoce en el mismo periodo o en otro diferente, fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio. La mayoría de los pasivos y de los activos por impuestos diferidos aparecerán cuando los ingresos y gastos, que se incluyen en la utilidad contable de un determinado periodo, se computen dentro de la utilidad o (pérdida) fiscal en otro diferente.

2.9 Provisiones

La Compañía reconoce una provisión cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. No obstante, la estimación del importe que la entidad vaya a necesitar, para hacer el pago o la transferencia, proporcionará la mejor evaluación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa.

2.10 Beneficios a Empleados

2.10.1 Participación trabajadores

Según lo establecido por la legislación laboral ecuatoriana la Compañía calcula una tasa del 15%, de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Se registra con cargo a resultados del ejercicio en función de la labor desempeñada por cada una de la persona favorecida de este beneficio.

2.10.2 Beneficios Sociales

Corresponden a las provisiones por concepto de décimo tercero y décimo cuarto sueldo además de los beneficios de la seguridad social, tanto la provisión así como el pago se realizada de acuerdo a lo establecido en le legislación laboral ecuatoriana vigencia.

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación, cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de Equipos Biomédico, Mobiliario Clínico y Mobiliario Básico

Se reconoce el ingreso con un cliente que queda dentro del alcance de la NIIF 15 “Ingreso de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes” solo cuando se cumpla con los siguientes criterios:

- Las partes del contrato han aprobado el contrato y existe un compromiso a cumplir con las respectivas obligaciones.
- La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes y servicios a transferir.
- La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- El contrato tiene fundamento comercial.
- Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transfiera al cliente.

2.12 Reconocimiento de Costos y gastos

Se reconoce un costo y gasto en el estado de resultados cuando el gasto puede medirse con fiabilidad. Esto significa que tal reconocimiento ocurre simultáneamente al reconocimiento del incremento de las obligaciones o disminución en los activos, y se registran al costo histórico.

2.13 Compensación de un Activo Financiero con un Pasivo Financiero

Un activo y un pasivo financiero se compensarán, y su importe neto se presentará en el estado de situación financiera cuando la Compañía tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Esta Norma requiere la presentación de los activos financieros y pasivos financieros por su importe neto, cuando al hacerlo se reflejen los flujos de efectivo futuros esperados de la entidad por la liquidación de dos o más instrumentos financieros separados. Cuando una entidad tiene el derecho a recibir o pagar un único importe, y la intención de hacerlo, posee efectivamente un único activo financiero o pasivo financiero. En otras circunstancias, los activos financieros y

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

los pasivos financieros se presentarán por separado unos de otros, de forma congruente sus características como recursos u obligaciones de la Compañía.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal, contempla la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan en resultados.

2.14 Instrumentos Financieros

Se reconoce un instrumento financiero cuando la Compañía pase a formar parte de las disposiciones contractuales que den lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable, la Compañía revela el valor razonable correspondiente a cada clase de activos y de pasivos financieros, de tal forma que permita la realización de comparaciones con los correspondientes importes en libros.

La Compañía agrupa los instrumentos financieros, en clases que sean apropiadas según la naturaleza de la información a revelar en función de las características de dichos instrumentos financieros. La Compañía suministra la información suficiente para permitir la conciliación con las partidas presentadas en el estado de situación financiera. Al revelar los valores razonables.

2.15.1 Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros de acuerdo a la siguiente categoría:

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, mostrando por separado los designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial o posterior. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina el momento del reconocimiento inicial. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Se conoce como compras y ventas a todos los activos financieros que requieran la entrega de un activo dentro del tiempo establecido por una regulación o acuerdo de mercado.

2.15.2 Método del Interés Efectivo

En el método del interés efectivo, se identifican las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero. La descripción de las comisiones por servicios financieros puede no ser indicativa de la

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

naturaleza y sustancia del servicio prestado. Las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero se tratan como un ajuste a la tasa de interés efectiva, a menos que el instrumento financiero se mida a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en el resultado del periodo. En esos casos, las comisiones se reconocerán como ingreso de actividades ordinarias o como gasto cuando el instrumento se reconozca inicialmente.

Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, opciones de compra y similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias esperadas. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectivo, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos casos excepcionales en que los flujos de efectivo o la vida restante de un instrumento financiero (o de un grupo de instrumentos financieros) no puedan ser estimados con fiabilidad, la entidad utilizará los flujos de efectivo contractuales a lo largo del periodo contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).

2.15.3 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos al costo amortizado usando el métodos de la tasa de interés efectiva, menos cualquier otro deterioro de valor las cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, saldos bancarios efectivos y otros activos financieros.

2.15.4 Deterioro de Activos Financieros

Una entidad reconocerá una corrección de valor por pérdidas por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide al costo amortizado o a calor razonable con cambios en otros resultados integrales, un activo de contrato o un compromiso de préstamo y un contrato de garantía financiera a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor.

Una entidad aplicará los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas a activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, la corrección de valor por pérdidas deberá reconocerse en otro resultado integral y no reducirá el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL ECUADOR POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Expresadas en US Dólares

En cada fecha de presentación, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial evaluado sobre una base colectiva o individual considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Si una entidad ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el periodo de presentación anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que las pérdidas crediticias esperadas deja de cumplirse, la entidad medirá en la fecha de presentación actual, la corrección de valor por pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Una entidad reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

2.16. Pasivos

2.16.1 Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto los pasivos financieros reconocidos a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que se medirán con posterioridad al valor razonable. Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas.

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.16.2 Otros Pasivos

Los otros pasivos financieros incluyen las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es el método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación al gasto financiero durante el período relevante. Es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar incluye todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacciones y otras primas o descuentos estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o cuando sea adecuado, con un importe neto en libros en períodos más cortos al momento de su reconocimiento inicial.

2.16.3 Baja de un Pasivo Financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el estado de resultados del período.

2.17 Normas Internacionales de Información Financiera pronunciación y aplicación

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), ha emitido una serie de nuevas normas y mejoras, para que sean aplicadas por parte de la Compañía, a partir del 1 de enero del 2018, mismas que han sido adoptadas o no en los estados financieros:

Pronunciamientos que se aplicarán en el periodo 2018.

<u>NORMA</u>	<u>TITULO</u>	<u>ESTANDARES NUEVOS</u>	<u>FECHA DE APLICACIÓN</u>
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	La versión finalizada de la NIIF 9 que contiene requerimientos de contabilidad para los instrumentos financieros, reemplaza la NIC 39 'Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición'. El estándar contiene requerimientos en las siguientes áreas:	1 de enero 2018

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
		<ul style="list-style-type: none"> • Clasificación y medición. Los activos financieros son clasificados por referencia al modelo de negocios dentro del cual son tenidos y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce la categoría de ‘a valor razonable a través de otros ingresos comprensivos’ para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros son clasificados de manera similar a según la NIC 39, sin embargo, hay diferencias en los requerimientos que aplican a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad. • Deterioro. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce el modelo de ‘pérdida de crédito esperada’ para la medición del deterioro de los activos financieros, de manera que ya no es necesario que un evento de crédito haya ocurrido antes que la pérdida de crédito sea reconocida. • Contabilidad de cobertura. Introduce un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para que esté más estrechamente alineado con la manera como las entidades emprenden actividades de administración del riesgo cuando cubren exposiciones ante el riesgo financiero y no-financiero. • Des-reconocimiento. Los requerimientos para el des-reconocimiento de activos y pasivos financieros son tratados desde la NIC 39. 	

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 15	Ingresos Ordinarios Provenientes de Contrato con los Clientes	La NIIF 15 determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes.	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamiento	La NIIF 16 especifica que quien reporta NIIF reconocerá, medirá, presentará y revelará los arrendamientos. El estándar determina un solo modelo de contabilidad del arrendatario, requiriendo que los arrendatarios reconozcan activos y pasivos para todos los arrendamientos a menos que el término del arrendamiento sea 12 meses o menos o el activo subyacente tenga un valor bajo. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operacionales o financieros, con el enfoque de la NIIF 16 para la contabilidad del arrendador permaneciendo sustancialmente sin modificación en relación con su antecesor, la NIC 17. También es introducen nuevas revelaciones acerca de los arrendamientos.	1 de enero 2019
NIIF 17	Contratos de Seguros	La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada-en-principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplaza la NIIF 4 'Contratos de seguro' al 1 enero 2021.	1 de enero 2021

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones	Para aclarar el estándar en relación con la contabilidad para las transacciones de pago basado-en-acciones liquidado-en efectivo que incluyen una condición de desempeño, la clasificación de las transacciones de pago basado-en-acciones con características de liquidación neta, y la contabilidad. para las modificaciones de las transacciones de pago basado-en acciones desde liquidado-en-efectivo hacia liquidado-en-patrimonio.	1 de enero del 2018
NIC 40	Propiedades de Inversión	Enmiendas al párrafo 57 para establecer que la entidad tiene que transferir una propiedad a, o desde, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, haya evidencia de un cambio en el uso. Un cambio en el uso ocurre si la propiedad satisface, o deja de satisfacer, la definición de propiedad de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enmiendan los requerimientos existentes en la NIIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado	1 de enero del 2019
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enmiendan los requerimientos existentes en la NIIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable a través de otros ingresos comprensivos) incluso en el caso de pagos de compensación negativa. Según las enmiendas, el signo de la cantidad del pago anticipado no es relevante, i.e., dependiendo de la tasa de interés que prevalezca en el momento de la terminación, un pago también puede ser hecho a favor de la parte contratante afectando el pago	1 de enero del 2019

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 9	Instrumentos Financieros	anticipado temprano. El cálculo de este pago de compensación tiene que ser el mismo tanto para el caso de una sanción por pago anticipado temprano como en el caso de una ganancia por pago anticipado temprano.	1 de enero del 2019
NIIF 10 Y NIC 28	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Enmiendas a la NIIF 10 ‘Estados financieros consolidados’ y a la NIC 29 ‘Inversiones en asociadas y negocios conjuntos’ para aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva aplazada indefinidamente

2.17.1 NIC 16 Propiedad Planta y Equipo y NIC 38 Activo Intangible

Estipula que el método de depreciación basado en los beneficios económicos futuros que vienen de un activo puede no ser apropiado, en razón de que existen factores tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien. De igual forma para un activo intangible se clarifica que estos ingresos pueden ser una base inapropiada para medir la amortización de esta clase de activos.

2.17.2 NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”.

En mayo del 2015, se emitió la NIIF 15 “Ingresos Procedentes de contratos con clientes” con la finalidad de reemplazar el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos.

Derogando de esta manera la NIC 18 “Ingresos ordinarios”, NIC 11 “Contratos de Construcción”, CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”, CINIIF 15 “Acuerdos para la Construcción de Inmuebles” CINIIF 18 “Transferencias de Activo procedentes de Clientes” y SIC 31 “Ingresos – Permutas de Servicios de Publicidad”

La compañía aplicará de manera obligatoria los nuevos lineamientos establecidos en la nueva norma a partir del 1 de enero del 2018, el principio básico de esta norma es que la compañía deberá reconocer el ingreso de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes por un derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL ECUADOR POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Expresadas en US Dólares

Esta norma establece cinco etapas para el reconocimiento del ingreso.

1. La existencia de un contrato con el cliente.
2. Identificar y segregar las obligaciones de desempeño asumidas en el contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de desempeño identificadas.
5. Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga cada obligación de desempeño asumida en el contrato.

La compañía realizará un diagnóstico anticipado sobre el impacto de los posibles efectos de aplicación de la nueva norma, principalmente en aquellos contratos que se celebran a largo plazo.

2.17.3 NIC 1 Presentación de Estados Financieros

Se ha establecido mejoras sobre la información a revelar en los estados financieros, principios y requisitos de las normas vigentes con la finalidad de que los usuarios de los estados financieros puedan comprender el impacto de transacciones completas.

2.17.4 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017

La compañía ha aplicado las modificaciones a las NIIF incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017, por primera vez en el presente año. La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido algún impacto significativo en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros.

2.17.5 NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta

Las modificaciones aclaran que no se considera un nuevo plan de venta cuando una entidad decide vender un activo (o un grupo enajenable) que estaba previamente clasificado como mantenido para distribuir a los propietarios, o al revés, cuando decide distribuir a los propietarios un activo que estaba previamente clasificado como mantenido para la venta. La entidad continuará aplicando la contabilización de la NIIF 5. Esta modificación se aplicará prospectivamente.

2.17.6 NIIF 7 Instrumentos Financieros

Se aclara que un contrato de servicios que incluye una retribución puede constituir una implicación continuada en el activo financiero transferido y se elimina el requerimiento de incluir en los estados financieros intermedios los desgloses sobre la compensación de activos y pasivos financieros. El impacto de esta modificación para la compañía no será de importancia relativa y no cambiara la lectura de los estados financieros.

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares**

2.17.7 NIC 19 Beneficios a los Empleados

La tasa para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

2.17.8 NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 especifica cómo quien reporta NIIF reconocerá, medirá, presentará y revelará los arrendamientos. El estándar determina un solo modelo de contabilidad del arrendatario, requiriendo que los arrendatarios reconozcan activos y pasivos para todos los arrendamientos a menos que el término del arrendamiento sea 12 meses o menos o el activo subyacente tenga un valor bajo. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operacionales o financieros.

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

3. Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Clientes por Equipos	34,494,747	64,117,880
(1) Clientes por Medicinas	476,789	336,813
Cuentas por Cobrar Empleados	7,086	7,086
Otras Cuentas por Cobrar	386,284	7,880
Otros Anticipos	191,766	141,565
	35,556,672	64,611,224
(2) Provisión Cuentas Incobrables	(17,243,021)	(10,345,813)
	18,313,651	54,265,411

(1) Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que derivan de la venta de equipo biomédico, mobiliario de medicina y medicamentos, los que se encuentran sustentados por medio de facturación y en un contrato, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

La cartera se encuentra concentrada en su mayor porcentaje con el Ministerio de Salud Pública mismo que representa el 98.64% del total de la cuenta por cobrar:

Cliente	Saldo	% de Concentración de la Cartera
HOSPITALES DE RED MEDICA EQUIPOS	34,494,747	98.64%
HOSPITALES DE RED MEDICA MEDICINAS	476,789	1.36%
	34,971,536	100.00%

Con un promedio de recuperación de cartera de 733, días y con un promedio de rotación anual de 0.49, veces.

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

(2) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	(10,345,813)	-
Adición	(6,897,208)	(10,345,813)
Saldo Final	<u>(17,243,021)</u>	<u>(10,345,813)</u>

4. Impuestos Corrientes

Un resumen de Impuestos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Anticipo Impuesto a la Renta	-	465,028
(1) Crédito Tributario IVA	111,603	4,196,189
Retención de IVA	211	-
(2) Retención en la Fuente	-	8,614
Retenciones ISD	<u>1,184,117</u>	
	<u>1,295,931</u>	<u>4,669,831</u>

(1) Los sujetos pasivos del impuesto al valor agregado IVA, que se dediquen a: la producción o comercialización de bienes para el mercado interno gravados con tarifa doce por ciento (12%), a la prestación de servicios gravados con tarifa doce por ciento (12%), tendrán derecho al crédito tributario por la totalidad del IVA, pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios necesarios para la producción y comercialización de dichos bienes y servicios.

(2) Las retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía por ventas efectuadas, utilizarán estos saldos como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta en un periodo contable, y de existir un remanente de este saldo el contribuyente puede solicitar la devolución por pago en exceso de este impuesto ante el Servicio de Rentas Internas.

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

5. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Inventarios Maquinaria	6,103,639	16,464,085
Inventarios Medicina e Insumos	276,870	218,754
Inventario de Repuestos e Insumos	58,256	-
	6,438,765	16,682,839
(2) Provisión Valor Neto Realizable	(30,783)	-
	6,407,982	16,682,839

(1) En la cuenta de inventario se registran todos los bienes que posee la empresa para vender cumpliendo de esta manera con el concepto de inventario.

(2) El movimiento del Valor Neto Realizable es como sigue:

	Diciembre 31, 2018
Saldo Inicial	-
Adiciones	30,783
Saldo Final	30,783

6. Otros Activos

Un resumen de Otros Activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Garantías Bancarias	146,839	226,666
Garantías Arriendo y Contenedores	24,236	18,766
Seguros Pagados por Anticipado	4,666	-
	175,741	245,432

(1) Corresponde a garantías entregadas por el fiel cumplimiento de contrato firmado con SERCOP para la comercialización y venta de medicinas, mismas que se mantendrán en vigencia hasta que se firme el acta entrega recepción definitiva.

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

7. Equipos y Vehículos

El resumen de Equipos y Vehículos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Equipo de Computación	35,816	28,466
Vehículos	99,182	99,182
	134,998	127,648
(2) Depreciación Acumulada	(86,719)	(55,839)
	48,279	71,809

- (1) En esta cuenta se reflejan los bienes que posee la compañía para su uso en la generación de ingresos futuros, mismos que se esperan usar durante más de un periodo económico.

Los equipos y vehículos se miden a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

Con respecto a su medición posterior la compañía utiliza el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

- (2) Se deprecia de forma separada cada grupo de propiedad planta y equipo de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del periodo.

La depreciación comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

El movimiento de Equipos y Vehículos es como sigue:

Costo:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	127,648	119,482
Adiciones	7,350	8,166
Saldo Final	134,998	127,648

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

Depreciación Acumulada:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	55,839	27,184
Gastos del año	30,880	28,655
Saldo Final	86,719	55,839

8. Activo por Impuesto Diferido

El resumen de Activo Impuesto Diferido es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Activo Impuesto Diferido	3,891,464	2,728,279
	3,891,464	2,728,279

(1) Ver Nota 18

9. Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Importaciones por Pagar	34,401,823	40,756,048
(2) Proveedores Locales	157,690	97,899
(3) Cuentas por Pagar Matriz	-	11,327,780
Anticipo Clientes	4,941	-
Proveedores del Exterior	-	517,676
Otras Cuentas por Pagar	26,108	25,537
	34,590,562	52,724,940

(1) En esta cuenta se registran los saldos pendientes por pagar a casa matriz
"CHINA SINOPHARM INTERNATIONAL CORPORATION"

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

SUCURSAL EN ECUADOR", por concepto de importaciones de inventario como sucursal extranjera no aplica la determinación de una política de crédito, ni plazos ni planes de pago.

El saldo se encuentra concentrado en un solo proveedor que representa el 100% mismo que se detalla a continuación:

Proveedor	Saldo	% de Concentración de la Cartera
SINOPHARM (Casa Matriz)	34,401,823	100%
	<u>34,401,823</u>	<u>100%</u>

- (2) Corresponden a cuentas por pagar comerciales por concepto de la prestación de bienes o servicios necesarios para la operación de acuerdo a su giro normal del negocio. La Compañía cubre las mencionadas cuentas comerciales en un período de pago no mayor a 30 días.

El saldo reflejado en el estado financiero se encuentra a un valor razonable de acuerdo a documentos que sustentan las transacciones.

- (3) El saldo presentado corresponde a valores transferidos de casa matriz para las operaciones de **CHINA SINOPHARM INTERNATIONAL CORPORATION SUCURSAL EN ECUADOR**.

10. Ingresos Diferidos

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Ingresos Diferidos	6,927,180	22,929,411
	<u>6,927,180</u>	<u>22,929,411</u>

- (1) Corresponde al 14% de la factura N° 201, del mes de diciembre del 2017, por un valor de US\$ 48,778,426, en razón de que existen equipos que aún no están instalados y el control de la mercadería no está transferida al cliente, se reconocerá al ingreso una vez se termine de instalar dichos equipos, en base al

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

contrato N° 000057, denominado “ADQUISICIÓN, INSTALACIÓN Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO DE EQUIPAMIENTO BIOMÉDICO, MOBILIARIO CLÍNICO Y MOBILIARIO BÁSICO PARA LAS UNIDADES OPERATIVAS DEL PAÍS”, el precio del contrato es de US\$ 50,000,000.

11. Provisión de Garantías

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Provisión de Garantías	114,490	2,700,000
Provisión ISD	20,705	-
	165,195	2,700,000

12. Beneficios Sociales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
IESS por Pagar	4,345	4,263
Sueldos por Pagar	17,309	18,824
Beneficios Sociales	4,658	4,915
	26,312	28,002

13. Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
IVA por Pagar	-	5,853,411
Retención IVA por pagar	-	88,134
Retención en la Fuente	-	92,210
Impuestos por Pagar	17,252	-
(1) (2) Impuesto a la Renta	-	1,060,746
	17,252	7,094,501

(1) Ver nota 14

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

(2) El movimiento de Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	588,307	1,060,746
Provisión del Año	583,519	-
Retenciones en la Fuente	(499,196)	(7,411)
Anticipo Impuesto Renta Pagado	-	(465,028)
Retenciones ISD	(84,323)	-
Bancos	(588,307)	-
Saldo Final	-	(588,307)

14. Provisiones Finales

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 25%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(Pérdida)/Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	(2,436,685)	(7,707,192)
(-)15% Participación Trabajadores	-	-
(+)Gastos no Deducibles	7,270,761	12,528,764
(-) Rentas Exentas	(2,500,000)	-
Base Imponible Imp. a la Renta	2,334,076	4,821,572
(1) 25% y 22% Impuesto a la Renta (Nota 13)	583,519	1,060,746
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	-	465,028
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio	499,196	-
(-) Retenciones de ISD	1,268,440	8,614
Saldo a Favor del Contribuyente	(1,184,117)	-
Impuesto a la Renta por Pagar	-	587,104

(1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **“Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

país, aplicarán la tarifa del 25%, sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

En caso de que una 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, el deber de informar establecido en el inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos

CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Expresadas en US Dólares

nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En casos excepcionales y debidamente justificados mediante informe técnico del Consejo de la Producción y de la Política Económica, el Presidente de la República del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo podrá establecer otros activos productivos sobre los que se reinvierta las utilidades y por tanto obtener el descuento de los 10 puntos porcentuales. La definición de activos productivos deberá constar en el Reglamento a la presente Ley.

Las empresas de exploración y explotación de hidrocarburos estarán sujetas al impuesto mínimo establecido para sociedades sobre su base imponible en los términos del inciso primero del presente artículo.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

15. Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 10,000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una de acuerdo con el último aumento de capital.

16. Resultados Acumulados

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

Pérdidas Acumuladas.- Corresponde al saldo de US\$ 8,725,795, corresponde a las pérdidas de ejercicios anteriores.

17. Categorización de Instrumentos Financieros

A continuación se presenta los importes por categorización de los instrumentos financieros:

	Diciembre 31,			
	2018			2017
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos Financieros Medidos al Costo</u>				
Efectivo	1,020,640	-	182,033	-
<u>Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado</u>				
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	17,728,515	-	54,108,880	-
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	756,211	-	156,532	245,432
	<u>19,505,366</u>	-	<u>54,447,445</u>	<u>245,432</u>
<u>Pasivos Financieros medido al Costo Amortizado</u>				
Cuentas por Pagar	(157,690)	-	(97,899)	-
Cuentas por Pagar Relacionados	(34,401,824)	-	(52,601,504)	-
Anticipos de Clientes	(4,941)	-	-	-
Otras Cuentas por Pagar	(26,108)	-	(25,537)	-
	<u>(34,590,563)</u>	-	<u>(52,724,940)</u>	-
	<u>(15,085,197)</u>	-	<u>1,722,505</u>	<u>245,432</u>

El valor razonable de los instrumentos financieros es una buena aproximación de su valor de mercado en razón a que su exigibilidad es al corto plazo.

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

18. Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Pérdida Contable	(2,436,685)	(2,436,685)	-
15% Participación Trabajadores	-	-	-
	(2,436,685)	(2,436,685)	-
(+) Gastos no Deducibles	342,769	342,769	-
(+) Gastos no Deducibles Diferencia Temporaria	-	6,927,992	6,927,992
(-) Ingresos Exentos	2,500,000	2,500,000	-
Base de Cálculo	(4,593,916)	2,334,076	6,927,992
25% Impuesto a la Renta	-	(583,519)	(583,519)
Pérdida Neta	(1,273,499)	(1,857,018)	(583,519)

19. Impuestos Diferidos

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Temporaria	Impuesto por Activo Diferido
<u>Diciembre 31, 2018</u>				
Prov. Cuentas Incobrables	-	6,897,209	6,897,209	1,724,302
Provisión Obsolescencia de Inventario	-	30,783	30,783	7,696
Prov. Garantías y Mantenimiento	-	4,125	4,125	907
Reversión Impuesto Diferido Por Garantías	-	(2,589,634)	(2,589,634)	(569,719)
Ingreso por Impuesto Diferido	-	4,342,483	4,342,483	1,163,186

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR**
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Temporaria	Impuesto por Activo Diferido
<u>Diciembre 31, 2017</u>				
Prov. Cuentas Incobrables	644,547	10,345,813	9,701,266	2,134,279
Prov. Garantías y Mantenimiento	-	2,700,000	2,700,000	594,000
	<u>644,547</u>	<u>13,045,813</u>	<u>12,401,266</u>	<u>2,728,279</u>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<u>Impuesto por activo Diferido</u>		
Cuentas por Cobrar	3,858,581	2,134,279
Inventario	7,696	-
Provisión de Garantías por Mantenimiento	25,187	594,000
	<u>3,891,464</u>	<u>2,728,279</u>

El movimiento de impuestos diferidos es como sigue:

	Saldo Inicial	Reversos	Movimiento Impuestos Diferidos	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2018</u>				
Cuentas por Cobrar	2,134,279	-	1,724,302	3,858,581
Inventarios	-	-	7,696	7,696
Provisión de Garantías	594,000	(568,813)	-	25,187
	<u>2,728,279</u>	<u>(568,812)</u>	<u>1,731,998</u>	<u>3,891,464</u>

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Movimiento Impuestos Diferidos	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2017</u>				
Cuentas por Cobrar	-	-	2,134,279	2,134,279
Provisión de Garantías	-	-	594,000	594,000
	-	-	2,728,279	2,728,279

20. Ingreso de Actividades Ordinarias

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Venta de Equipos	16,015,583	25,849,015
Venta de Medicina e Insumos	1,156,197	959,029
	17,171,780	26,808,044

21. Costos de Venta

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Costos de Equipo	12,354,034	17,222,681
Costo Repuestos y Partes	-	229,610
Costos de Medicina	-	468,036
	12,354,034	17,920,327

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

22. Gastos Administrativos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Sueldos y Beneficios Sociales	381,677	285,604
Honorarios Profesionales	299,942	-
Gastos de Viaje	181,598	219,891
Gastos de Gestión	57,594	-
Servicios Básicos	80,135	50,618
Servicios en el Exterior	-	600,000
Depreciaciones	30,880	28,655
Gastos de Importación	-	641,195
Mantenimiento y Reparaciones	18,213	744,503
Arrendamiento	241,680	259,202
Provisión Cuentas Incobrables	6,897,209	10,345,813
Gastos Seguros	13,092	24,157
Provisión Garantías	-	2,700,000
Gastos ISD	923,342	-
Otros Gastos	642,004	719,270
	9,767,366	16,618,908

23. Contratos

Los dos principales contratos que la Sucursal ejecutó se describe a continuación:

1. Nombre del Contrato N° 138

Contrato para la adquisición, instalación y puesta en funcionamiento de equipamiento biomédico, mobiliario clínico y mobiliario básico para las unidades operativas de salud del país – línea de crédito de la República Popular de China.

Antecedentes

Con fecha 15 de diciembre del 2014, se procedió a suscribir el contrato N° 138 entre el Ministerio de Salud Pública, representado por el magister Carina Vance, en su calidad de Ministra; y por otra parte la empresa pública de la República Popular de China “CHINA SINOPHARM INTERNATIONAL CORPORATION SUCURSAL EN ECUADOR”; legalmente representada por el señor Wu Haiwei, en su calidad de apoderado general.

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

Con fecha 22 de Febrero del 2017 las partes involucradas en el contrato procedieron a confirmar la recepción por parte del Ministerio de Salud Pública y a suscribir el acta de entrega recepción parcial del Contrato N° 0000138.

Mediante un oficio el Contratista solicitó la recepción de los bienes contratados el 9 de Mayo del 2016 y en base a lo que determina la Cláusula Décima Cuarta (Lugar de Entrega) literal 14.03 del contrato debido a la imposibilidad del contratista para poder entregar el saldo del equipamiento, el Administrador del contrato designará un lugar alternativo para proceder a la recepción del bien , quedando pendiente la ejecución de la instalación y capacitación de manejo del mismo, en el caso de que se realiza la mencionada recepción el contratante procederá a cancelar el valor del bien, descontando el 4% del monto total del bien, correspondientes a la instalación y capacitación.

Plazo

El plazo del presente contrato es de trecientos sesenta días calendario para la entrega de la totalidad de los bienes contratados, instalados, puestos en funcionamiento, así como para brindar las capacitaciones que se realizarán de conformidad a los establecido en el contrato.

El contrato se mantendrá vigente hasta la ejecución de la totalidad de las obligaciones contraídas por las partes.

Mediante oficio N° SINOPHARM EC-2015-09-002 del 24 de Septiembre del 2015 el SR. Dong Weiwei, representante legal de CHINA SINOPHARM INTERNATIONAL CORPORATION SUCURSAL EN ECUADOR , solicita ante el Gerente del Proyecto y Administrador del Contrato la ampliación del plazo de entrega del equipamiento hasta el 31 de mayo del 2016.

El 21 de Octubre del 2015 el Administrador del Contrato solicita a la Ministra de Salud Pública autorice 173 días de prórroga al plazo contractual, es decir hasta el 31 de mayo del 2016.

El 26 de Noviembre del 2015 autoriza la prórroga autorizada, de igual forma en lo correspondiente a los equipos demorados en su instalación y notificados por el contratista el 9 de Mayo del 2016 se verifica que se encontraban listos dentro del plazo contractual, es decir el contratista cumplió al tener los equipos listos para su entrega y/o instalación dentro del plazo contractual, siendo el Ministerio de Salud Pública quien incumplió al no haber entregado las áreas y las preinstalaciones requeridas.

CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Expresadas en US Dólares

Se realiza la entrega de los bienes del contrato el 31 de Mayo y el 6 de Junio conforme a lo referido por el Director Nacional Administrativo en función del reducido espacio habilitado para dicho fin en la Bodega del Beaterio.

El 12 de enero del 2017, el apoderado de CHINA SINOPHARM INTERNATIONAL CORPORATION SUCURSAL EN ECUADOR solicitó la inmediata celebración Acta Entrega Definitiva del contrato.

El 19 de enero del 2017 la Directora Nacional de Consultoría Legal manifiesta que las estipulaciones del contrato no se han cumplido en su totalidad y de ser el caso el portafolio estaría en la obligación de devolver la garantía de fiel cumplimiento de contrato.

Cuantía

El precio del contrato por lo bienes adquiridos es de US\$ 53,884,442, dólares americanos más IVA y por el mantenimiento preventivo de garantía extendida es el de US\$ 6,245,425.

Objeto

La contratista se obliga para con el contratante a entregar, instalar, poner en funcionamiento y brindar el servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de Equipamiento Biomédico, Mobiliario Clínico y Mobiliario Básico para las unidades operativas de salud del país, conforme las especificaciones técnicas constantes en la oferta adjudicada, los catálogos, manuales y certificados.

2. Nombre del Contrato N° 0057

Contrato para la adquisición, instalación y puesta en funcionamiento de equipamiento biomédico, mobiliario clínico y mobiliario básico para las unidades operativas de salud del país – línea de crédito de la República Popular de China.

Antecedentes

Con fecha 20 de octubre del 2016, se procedió a suscribir el contrato N° 0057 entre el Ministerio de Salud Pública, representado por el doctor Laureano Restrepo Guzmán delegado por la Ministra de Salud Pública; y por otra parte la empresa pública de la República Popular de China “CHINA SINOPHARM INTERNATIONAL CORPORATION SUCURSAL EN ECUADOR”; legalmente representada por el señor Liu Xiaobao, en su calidad de apoderado general.

Durante el periodo 2017, las partes involucradas en el contrato procedieron a confirmar la recepción del 52% de los bienes por parte del Ministerio de Salud

**CHINA SINOPHARM INTER CORP-SUCURSAL EN EL
ECUADOR
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares**

Pública en las diversas casas de salud a nivel nacional y a suscribir el acta de entrega recepción provisional del Contrato N° 000057.

Plazo

El plazo del presente contrato es de treientos sesenta días calendario para la entrega de la totalidad de los bienes contratados, instalados, puestos en funcionamiento, así como para brindar las capacitaciones que se realizarán de conformidad a los establecido en el contrato.

El contrato se mantendrá vigente hasta la ejecución de la totalidad de las obligaciones contraídas por las partes.

Se firmó un contrato accesorio al contrato principal N° 00057, El presente contrato tendrá vigencia hasta el 30 de junio de 2018 o hasta que la CONTRATANTE, a través del Administrador del Contrato, informe a la CONTRATISTA que es factible proceder con la distribución de los equipos en los Casas de Salud detalladas en el contrato principal No. 0000057 de 20 de octubre de 2016 y conforme el nuevo cronograma que elaborará el Administrador del Contrato, lo que ocurra primero.

Cuantía

El precio del contrato por lo bienes adquiridos es de US\$ 50,000,000, dólares americanos más IVA y por el mantenimiento preventivo de garantía extendida es el de US\$ 9,433,168.

Objeto

La contratista se obliga para con el contratante a entregar, instalar, poner en funcionamiento y brindar el servicio de mantenimiento preventivo y correctivo de Equipamiento Biomédico, Mobiliario Clínico y Mobiliario Básico para las unidades operativas de salud del país, conforme las especificaciones técnicas constantes en la oferta adjudicada, los catálogos, manuales y certificados.

24. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018, y la fecha de preparación de nuestro informe (02 de abril del 2019), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto significativo sobre los estados financieros.