

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018**

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2018	2017
Activos Corrientes			
Efectivo	3	28,514.25	80,697.00
Anticipo proveedores		477.26	77.00
Otras cuentas por cobrar		115.20	115.00
Activos por impuestos corrientes	4	12,860.51	8,678.00
Total activos corrientes		41,967.22	89,567.00
Total activos no corrientes		-	-
Total Activos		41,967.22	89,567.00
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar	5	-	3,923.00
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	6	11,939.94	57,166.00
Otros pasivos corrientes	7	630.00	290.00
Total pasivo corriente		12,569.94	61,379.00
Total pasivo no corriente		-	-
Total Pasivo		12,569.94	61,379.00
PATRIMONIO			
Capital social	10	175,359.00	120,000.00
(-) Capital Suscrito y no Pagado		-	-
Resultados acumulados	11	(145,961.72)	(91,812.00)
Total Patrimonio		29,397.28	28,188.00
Total pasivo y patrimonio		41,967.22	89,567.00


Carlos Eduardo Carvajal Casanga
Representante Legal


GERENFOQUE
RUC 1791711572001
Contador

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

Índice

Notas	Descripción	Páginas
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	8
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	9
3.	EFFECTIVO.	16
4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	17
5.	PROVEEDORES LOCALES	17
6.	COMPAÑÍAS RELACIONADAS POR PAGAR.	17
7.	OTROS PASIVOS CORRIENTES	18
8.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	18
9.	GASTOS FINANCIEROS.	19
10.	CAPITAL SOCIAL.	19
11.	RESULTADOS ACUMULADOS.	19
12.	SANCIONES.	19
13.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	20
14.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	20

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.
- **RUC de la entidad.**
1792560446001
- **Domicilio de la entidad.**
Av. Amazonas N21-252 y Carrión
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima
- **País de incorporación.**
Ecuador
- **Descripción.**

La Compañía Farmaceutica Exeltis Ecuador Exeltisfarma S.A., fue constituida e inscrita en el registro mercantil el 27 de octubre de 2014, en la ciudad de Quito Ecuador.

Su objeto social es la venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales.

- **Estructura organizacional y societaria.**

La Compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

- **Representante legal.**

El Sr. Carlos Carvajal representa a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

- **Situación Económica del País**

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúa afectando

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de las inversiones extranjeras a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento de déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos significativos en sus operaciones.

Durante el año 2018 el foco de la compañía ha sido continuar con el proceso de registro de productos frente al Arcasa a fin de tener un pipeline robusto que les permita iniciar las operaciones comerciales en el año 2019.

- **Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 15 de Abril del 2019 y serán aprobados por la Junta General de Accionistas en una fecha posterior.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1. *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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.

2.2. *Bases de preparación*

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corriente los mayores a ese período.

2.5 Efectivo y bancos

Corresponde principalmente a depósitos en efectivo en cuentas corrientes

2.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente 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.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.8 Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 Venta de bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8.2 Prestación de servicios

Los honorarios por servicios se reconocen como ingresos de actividades ordinarias identificando el nivel de avance de servicio a cada fecha de cierre.

2.9 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan 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 netos en resultados.

2.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

reconocimiento inicial.

2.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva.

2.12.2 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.12.3 Deterioro de valor de activos financieros

Los activos financieros, son probados por deterioro al final de cada período sobre el que se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del período.

2.12.4 Baja en cuenta de activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.13 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

2.13.1 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del período.

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas -

Para el período 2018 entraron en vigencia las siguientes normas y modificaciones por primera vez :

NII 9 Instrumentos Financieros

NIFF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes.

Las cuales no aplican a la sociedad porque se encuentran en trámite de permisos de los productos hacer comercializados.

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañías estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.16. Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de Farmacéutica Exeltis Ecuador Exeltisfarma S.A. se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde a entidad (moneda Funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de Farmacéutica Exeltis Ecuador Exeltisfarma S.A. a menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses. (US\$).

3. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
PRODUBANCO 02005218167	28,514.25	80,696.59
	28,514.25	80,696.59

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Crédito Tributario Imp. Renta	74.28	74.28
Crédito Tributario Compras	12,786.23	8,603.72
	<u>12,860.51</u>	<u>8,678.00</u>

El crédito tributario IVA se origina desde el año 2016

	Valores
Crédito Tributario año 2016	3782.98
Crédito Tributario año 2017	4,820.62
Crédito Tributario año 2018	<u>4,182.63</u>
	12786.23

5. PROVEEDORES LOCALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
ACREEDOR LOCAL	-	3,922.78
	<u>-</u>	<u>3,922.78</u>

6. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Exeltis Healthcare SL	(1)	10,132.82	23,286.00
Exeltis Pharmaceuticals Holding S.	(2)	-	32,073.00
Exeltis Chile S.L	(3)	1,807.12	1,807.00
		<u>11,939.94</u>	<u>57,166.00</u>

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde a los pagos realizados a nombre de Exeltis Ecuador en su mayoría a la Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria.

(2) Corresponde para provisión fondos de Operación

(3) Corresponde para provisión fondos de Operación

7. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas por Pagar SRI	630.00	289.59
	630.00	289.59

8. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Notariales	3,720.24	1,579.45
Patente Municipal	184.05	11.00
Contribución Supercia	63.59	-
Tasa Gubernamental Marcas	-	2,178.00
Gasto Tasa de Cambio	-	530.29
Honorarios Profesionales	33,827.20	29,764.60
Servicios Prestados por Terceros	1,500.00	8,361.52
Suministros de oficina	28.06	301.90
Gastos de viaje	-	761.28
1.5 % x mil Actvos Totales	42.28	-
Retenciones Asumidas	1.46	-
Otros no Deducibles	708.95	-
	54,020.89	48,139.86

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

9. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
GASTOS BANCARIOS	126.66	467.00
IMPUESTOS SALIDAD DIVISAS	2.54	47.35
COMISIONES BANCARIAS	-	6.50
	129.20	520.85

10. CAPITAL SOCIAL.

Según acta de junta de accionistas celebrado el 23 de abril de 2018 resuelven que la suma adeudada por la compañía a sus accionistas sea destinada a la cuenta de capital la cantidad de USD 55.359.00 en ese sentido el aumento de capital.

Con fecha 20 de septiembre del 2018 se inscribe el aumento de capital por el valor de USD 55.349,00

Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito de la Compañía asciende a US\$. 175,359.00.

11. RESULTADOS ACUMULADOS.

La compañía al 31 de diciembre de 2018 obtuvo un resultado negativo del ejercicio por \$54,150.09, cuya pérdida acumulada asciende a \$ 145.961.72

Se espera que al 2019 cambiar sus resultados por el inicio de sus operaciones.

12. SANCIONES.

1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a Farmacéutica Exeltis Ecuador Exeltisfarma S.A. a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a Farmacéutica Exeltis Ecuador Exeltisfarma S.A. a sus Directores o Administradores, emitida por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018

FARMACEUTICA EXELTIS ECUADOR EXELTISFARMA S.A.

NOTAS EXPLICATIVA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Administración el 15 de Abril del 2019. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

14. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.