
**LABORATORIO NEO-FARMACO DEL ECUADOR
NEOFARMACO CIA.LTDA**

**Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2018 e informe del
Auditor Independiente**

LABORATORIO NEO - FARMACO DEL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del Auditor Independiente	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair Value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y de control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y ejecute la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la

Compañía: Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Marzo 28, 2019



Dra. CPA Maritza Idrovo
RNAE No. 538

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US\$)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	425.576	388.888
Cuentas por cobrar comerciales	5	1.324.835	1.338.556
Otras cuentas por cobrar	6	54.374	113.504
inventarios	7	576.607	579.877
Activos por impuestos corrientes		1.497	1.777
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>2.382.888</u>	<u>2.422.602</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos depreciables	8	2.061.977	1.816.418
No depreciables	8	314.265	233.043
Otros activos		71.434	41.290
TOTA ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2.447.677</u>	<u>2.090.751</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4.830.564</u>	<u>4.513.352</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales		79.556	73.951
Otras cuentas por pagar		15.921	46.304
Pasivos por impuestos corrientes		146.112	28.803
Obligaciones acumuladas		21.806	100.222
Obligaciones Instituciones Financiera	9	274.646	50.672
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>538.041</u>	<u>299.952</u>
PASIVO LARGO PLAZO:			
Obligaciones por beneficios definidos	10	964.589	879.431
Obligaciones Instituciones Financiera	9	131.191	167.190
		<u>1.095.780</u>	<u>1.046.621</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.633.821</u>	<u>1.346.573</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	3.257.150	3.090.229
Reservas Obligatorias		66.604	57.818
Utilidades Retenidas		(105.345)	(156.973)
Resultado Ejercicio		(21.666)	175.705
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.196.743</u>	<u>3.166.780</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4.830.564</u>	<u>4.513.352</u>

Ver notas a los estados financieros


Sylvia Ortega de Peña
Representante Legal

Ana Guevara
Contadora General

LABORATORIO NEO-FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA.LTDA

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u> (US\$)	<u>2017</u>
INGRESOS OPERACIONALES	13	4.511.605	4.187.901
OTROS INGRESOS		110.907	33.130
TOTAL INGRESOS		4.622.513	4.221.031
COSTO DE VENTAS		1.766.772	1.634.003
MARGEN BRUTO		2.855.741	2.587.028
Gastos de Administración	14	1.057.577	944.410
Gastos de Comercialización	14	1.658.418	1.353.750
Gastos financieros		29.334	20.574
TOTAL GASTOS		2.745.329	2.318.734
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		110.412	268.294
Participación a trabajadores	11	16.562	40.244
Impuesto a la renta	11	115.516	52.345
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(21.666)	175.705

Ver notas a los estados financieros


Sylvia Ortega de Peña
Representante Legal


Ana Guevara
Contadora General

LABORATORIO NEO-FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA.LTDA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital social	Reservas obligatorias	Utilidades Retenidas	Resultados Integrales	Utilidad Ejercicio	Total
	(US\$)					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(3.090.229)	(57.818)	(175.705)	156.973	-	(3.166.780)
Apropiación Reservas		(8.785)	8.785	-	-	-
Aumento de capital	(166.920)	-	166.920	-	-	-
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	-	-	-	(51.628)	21.666	(29.962)
Aporte numerario	(1)	-	-	-	-	(1)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(3.257.150)	(66.604)	(0)	105.345	21.666	(3.196.743)

Ver notas a los estados financieros



Sylvia Ortega de Peña
Representante Legal



Ana Guevara
Contadora General

LABORATORIO NEO-FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA.LTDA

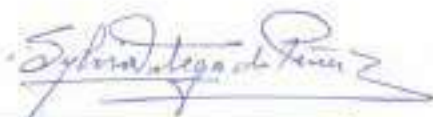
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	4.554.184	3.983.904
Pagado a proveedores	(2.393.350)	(2.353.797)
Pagado a empleados	(1.715.533)	(1.273.392)
Intereses pagados	(29.334)	(20.574)
Dividendos recibidos		455
Impuesto a la renta	(81.420)	(69.558)
Otros	(4.104)	29.345
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operac	<u>330.444</u>	<u>296.384</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(476.450)	(336.851)
Venta de propiedades, planta y equipo	2.854	
Compra de intangibles		(18.998)
Otras salidas (entradas de efectivo)	<u>11.845,0</u>	
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(461.751)</u>	<u>(355.848,6)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiación préstamos largo plazo	203.993	145.179
Pago de préstamos	(35.999)	(13.795)
Otras entradas (salidas de efectivo)		2
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financi	<u>167.994</u>	<u>131.386</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto de efectivo y bancos	36.688	71.921
Saldos al comienzo del año	<u>388.888</u>	<u>316.966</u>
Saldos al final del año	<u>425.576</u>	<u>388.888</u>
GANANCIA (PERDIDA) ANTES 15% A TRABAJADORES E	110.412	268.294
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	142.490	196.881
Ajustes gasto deterioro	47.489	(4.160)
Ajustes gasto provisiones	98.078	172.732
Ajustes gasto impuesto a la renta	107.912	(53.018)
Ajustes gasto participación trabajadores	(23.682)	(6.444)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(41.860)	35.805

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	52.849	(229.451)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(28.816)	1.291
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	33.898	(49.626)
(Incremento) disminución en inventarios	7.430	(8.481)
(Incremento) disminución en otros activos	(34.531)	7.327
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	31.941	13.085
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2.000	5.777
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(9.752)	8.311
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(10.401)	25.909
Incremento (disminución) en otros pasivos	(154.993)	(87.848)
FLUJOS EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>330.444</u>	<u>296.384</u>

Ver notas a los estados financieros



Sylvia Ortega de Peña
Representante Legal



Ana Guevara
Contadora General

LABORATORIO NEO-FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACION GENERAL

Laboratorio Neo-Farmaco del Ecuador Neofarmaco Cia.Ltda., fue constituida legalmente en Ambato - Ecuador en el 15 de enero del año 2010, mediante escritura pública. El plazo de duración es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Se constituyó inicialmente con un capital de US\$400, posteriormente el 27 de diciembre del 2014 se decidió aumentarlo en US\$140.700, llegando a un capital de US\$141.100; el 8 de diciembre del 2016 se realiza un nuevo aumento de capital de US\$2.161.190, inscrita en el Registro Mercantil.

El 25 de octubre del 2017 se efectuó un nuevo aumento de capital de US\$ 787.939, mediante la suscripción de setecientos ochenta y siete mil novecientos treinta y nueve participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una; aumento que capitalizando la cuenta "utilidades no distribuidas de los años 2011, 2012, 2013, 2014, 2015 y 2016 mas un pequeño aporte en numerario, para integrar las participaciones en su valor nominal de un dólar.

El 3 de diciembre del 2018 la Compañía efectuó otro aumento de capital de US\$166.921 mediante la suscripción de ciento sesenta y seis mil novecientos veinte y un participaciones iguales, acumulativas e indivisibles cuyo valor nominal es el de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

El total del capital social de la compañía esta constituido por 3.257.150 acciones a un dolar americano cada una.

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Ambato, en Av. Atahualpa y Cardinet.

Las principales operaciones de la compañía son la fabricación, desarrollo, composición, mezcla y comercialización de fórmulas y químicos para uso humano y/o animal, farmacéuticos tales como: inyectables, líquidos, cremas, ungentos, supositorios, colirios, tabletas y demás productos relacionados

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

PRECIOS CONTROLADOS:

El 29 de julio del 2015, se promulgó el Reglamento para la fijación de precios de medicamentos de uso y consumo humano, que establece los siguientes regímenes de fijación de precios de los medicamentos:

1. **Régimen Regulado de Fijación de Precios.-** Establece un precio techo para cada segmento de mercado de los medicamentos estratégicos registrados y nuevos.
2. **Régimen de Fijación Directa de Precios.-** Régimen de excepción, que se aplica para la determinación unilateral, por parte del Consejo, de los precios de los medicamentos de uso y consumo humano, con sujeción a este Reglamento.
3. **Régimen Liberado de Precios.-** Considerará todos aquellos medicamentos que no se encuentren clasificados en los dos regímenes anteriores; los precios aplicables serán libremente determinados, para lo cual, los titulares de los registros sanitarios deberán notificar obligatoriamente al Consejo, de conformidad con las disposiciones de este Reglamento.

EXPENDIO DE MEDICAMENTOS GENERICOS DE USO HUMANO

En diciembre de 2015, y con vigencia desde el 15 de enero del 2016, se promulgó la reforma al Reglamento de Aplicación a la Ley de Producción, Importación, Comercialización y Expendio de Medicamentos Genéricos de Uso humano. El artículo 30 de este reglamento reformado dispone:

- Los medicamentos se registrarán y comercializarán obligatoriamente como genéricos cuando la patente de invención haya vencido, debiendo tener en la etiqueta la denominación común y la denominación del Medicamento Genérico, sobre el nombre del fabricante.
- Se comercializarán como genéricos aquellos que obtuvieron originalmente de una patente de invención ya caducada.

En consecuencia, está prohibido comercializar en el Ecuador medicamentos genéricos, con una marca determinada.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 **Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros de LABORATORIO NEO-FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.
- 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 a continuación.

El valor razonable es el precio que se recibirá 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 pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

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

- 2.3 **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el estado de situación financiera clasificado, los sobregiros se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el pasivo corriente.
- 2.6 **Cuentas y documentos por cobrar.-** La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar debido a la política contable no tienen intereses implícitos, esto se ha determinado una vez realizado los análisis necesarios dentro de este grupo de cuentas. Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- 2.7 **Inventarios.-** La compañía mantiene en sus bodegas inventarios acorde a los que requiere la sección 13 que son mantenidos para la venta en el curso normal de sus operaciones, no cuenta con inventarios de suministros. Sus inventarios son medidos al importe menor entre el costo promedio de adquisición y el valor neto realizable.

Los costos de los inventarios están conformados por el precio de compra, impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos.

- 2.8 **Propiedad, planta y equipo.-** Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. A menos que se revisen debido a cambios específicos en la vida útil estimada, las tasas anuales de depreciación son 5% edificios e instalaciones, 33.33% para equipos de computación, 10% muebles y enseres, 10% para maquinaria y herramientas.

- 2.9 **Deterioro del valor de activos no financieros.-** La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe

recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

- 2.10 **Costos por intereses.-** Todos los costos por préstamos se reconocen en el estado de resultados del periodo en el que se incurren.
- 2.11 **Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.
- 2.12 **Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del periodo en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el periodo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

2.14 Impuesto corriente.- El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.15 Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se

informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 25% para los años 2018 y 2017.

- 2.16 **Provisiones.-** Las 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 una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

- 2.17 **Reconocimiento de ingresos.-** Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

- 2.18 **Ingresos por intereses.-** Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.
- 2.19 **Participación a trabajadores.-** La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.
- 2.20 **Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-** El costo de los beneficios (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con base en un estudio

actuarial practicado por un profesional independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el período en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

- 2.21 **Costos y Gastos.**- Los costos y gastos se registran al costo histórico y 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.
- 2.22 **Gastos de Administración.**- Los gastos de Administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y operacional de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US\$)	
Caja	59.594	99.923
Bancos	<u>365.982</u>	<u>288.965</u>
Total	<u>425.576</u>	<u>388.888</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US\$)	
Cientes Division Oficina Quito	95.732	103.496
Cientes Division Oficina Guayaquil	286.308	273.942
Cientes Division Oficina Cuenca	134.989	127.760
Cientes Division Oficina Ambato	60.353	71.466
Cientes del Exterior	60.272	122.019
Cientes Distribuidores	698.013	649.615
Cientes Division Región Insular	1.932	1.017
Varios	11.171	28.548
Provisión Cuentas Incobrables	(23.935)	(39.307)
Total	1.324.835	1.338.556

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US\$)	
Cuentas por cobrar relacionados	38.473	62.085
Anticipo proveedores	15.728	49.626
Otras cuentas por cobrar	173	1.793
Total	54.374	113.504

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US\$)	
Materia Prima	105.592	138.474
Material empaque y suministros	194.651	186.386
Productos en proceso	11.032	19.955
Productos terminados	277.567	254.809
Importación en Tránsito	0	781
Provisión deterioro Inventarios	(12.235)	(20.529)
Total	576.607	579.877

8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen neto de propiedades planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US\$)	
Edificio	1.003.841	922.502
Maquinaria y equipo	965.804	814.714
Vehículos	22.550	41.364
Equipo de oficina	6.545	5.382
Muebles y enseres	21.670	25.608
Equipo de Computación	16.445	6.849
Obras en proceso	25.122	
Total	2.061.977	1.816.418

A continuación el movimiento de propiedad planta y equipo:

	Terrenos	Edificios	Maq. Equipo	Vehiculos	Equipo Oficina	Muebles y enseres	Equipo de Computo
Saldo 31-Dic-2017	233.043	1.261.128	814.714	41.364	5.382	25.608	6.849
Depreciaciones		(401.682,00)	(119.542,00)	(31.990,00)	(1.077,00)	(3.938,00)	(21.057,00)
Adiciones	81.223	144.395	270.633	13.176	2.240	0	30.653
Saldo 31-Dic-2018	314.266	1.003.841	965.805	22.550	6.545	21.670	16.445

En el año 2018 existe un incremento de los activos, esto se debe a que Neofármaco Cia. Ltda efectuó la compra de una propiedad en la ciudad de Guayaquil.

9. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene préstamos hipotecarios con UNINOVA S.A., según detalle adjunto:

Número	Fecha Vto	Saldo	% Tasa Interes
18097	15-may-19	200.000,00	9,72%
20957	8-dic-22	167.189,80	9,56%

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal:

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o mas hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal de acuerdo con las normas de ese Código.

Bonificación por desahucio:

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US\$)	
Provisión por Jubilación Patronal	745.082	642.284
Provisión por Desahucio	219.507	237.147
Total	964.589	879.431

Un movimiento de la provisión por desahucio y jubilación patronal del año 2018 es como sigue:

	<u>Provisión Desahucio</u>	<u>Provisión Jubilación Patronal</u>
	(US\$)	
Saldo 31 Diciembre 2017	237.147	642.284
Castigos	(17.640)	
Provisión		102.798
Saldo 31 Diciembre 2018	219.507	745.082

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente.- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	2017
	(US\$)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario Renta	39.006	44.741
Total	<u>39.006</u>	<u>44.741</u>
+		
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	76.510	21.199
Total	<u>76.510</u>	<u>21.199</u>

11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(US\$)
Utilidad antes de Participación trabajadores	110.412
15% Participacion Trabajadores	16.562
Utilidad antes Impuesto a la Renta	93.850
Gastos No Deducibles	368.213
Utilidad gravable	462.063
Credito Tributario I.R	<u>39.006</u>
Anticipo calculado (2)	<u>26.204</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25%.

11.3 Aspectos Tributarios

Código orgánico de la producción .- Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye

entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa el impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 25% para el año 2017 y 2018.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa de Impuesto a la Salida de Divisas - ISD que se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180 .- Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal f del numeral 6 del artículo 28 mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 asciende a US\$3.257.150 representado por tres millones doscientos cincuenta y siete mil ciento cincuenta acciones por un valor de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

13. INGRESOS

Los Ingresos corresponden a la producción y comercialización de productos farmacéuticos de consumo humano.

14. GASTOS

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US\$)	
Remuneraciones	332.812	325.918
Servicios por honorarios y dietas	288.654	243.816
Movilización	8.113	13.728
Mantenimiento	78.842	53.179
Gestión	10.621	12.714
Suministros	31.494	24.415
Impuestos	157.839	130.454
Depreciaciones	21.393	20.172
Amortizaciones	15.109	10.932
Otros Gastos	60.635	66.481
Gastos no deducibles	52.066	42.601
Total Gastos de Administración	1.057.577	944.410

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US\$)	
Remuneraciones	714.261	809.958
Servicios Publicidad y propaganda	475.323	249.348
Arrendamientos	0	1.200
Movilización	89.325	85.133
Mantenimiento	5.644	3.019
Gestión	19.609	16.878
Suministros	64.395	13.297
Depreciaciones	18.814	21.425
Amortizaciones	12.921	13.150
Gastos de viaje	127.111	106.023
Otros gastos	131.015	34.321
Total Gastos Comercialización	1.658.418	1.353.750

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.