

ACTIVIDADES DE, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO

2018

- Con fecha 03 de diciembre del 2018, la Compañía inscribió en el Registro Mercantil un aumento de capital por US\$166.022, mediante capitalización de resultados acumulados.
- Se realizó la apropiación de la reserva legal por US\$ 8,785, con cargo a utilidades retenidas.

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 15 de enero de 2010 en Quito, bajo la denominación de LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA., inscrita en el Registro Mercantil el 11 de marzo de 2010.

Después de varios aumentos de capital principalmente financiados con utilidades retenidas y con un aporte y transferencia de dominio del inmueble donde funciona actualmente la empresa, el capital social de la Compañía es de US\$ 3,257,150 dividido en igual número de participaciones de un dólar (1US\$) cada una.

El domicilio principal es en la ciudad de Ambato, Av. Atahualpa S/N y Noboa y Caamaño.

1.2. Operaciones

El objeto social es la fabricación, desarrollo, composición, mezcla y comercialización de fórmulas y químicos para uso humano y/o animal, medicinas, tratamientos, ungüentos, pastillas, jabones, colirios, desinfectantes; y la elaboración, preparación y comercialización de bienes alimenticios, nutricionales y veterinarios, sus materias primas y suplementos, comercializados al por mayor y menor.

Al 31 de diciembre del 2019, el personal total de la Compañía alcanza 81 empleados.

1.3. Regulación de precios

El 22 de diciembre del 2006 se publicó en el Suplemento al Registro Oficial No. 423 la "Ley Orgánica de Salud", que en su artículo 159 establece que corresponde a la autoridad sanitaria nacional (Ministerio de Salud Pública) la fijación, revisión y control de precios de los medicamentos de uso y consumo humano a través del Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

Medicamentos de Uso Humano, de conformidad con la Ley. El “Reglamento para la Fijación de Precios de los Medicamentos de Uso y Consumo Humano” vigente fue emitido el 14 de julio del 2014, mediante Decreto Ejecutivo No. 400, emitido en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 299 del 29 de julio del 2014. Este decreto tiene la finalidad de establecer y regular los procedimientos para la fijación, revisión y control de precios de venta al consumidor final de medicamentos de uso y consumo humano, que se comercialicen dentro del territorio ecuatoriano. Los regímenes de fijación de precios que establece el mencionado decreto, según el artículo noveno son: Fijación Directa de Precios, Liberado de Precios, y Regulado de Fijación de Precios. El Régimen Regulado de Fijación de Precios consiste en establecer un precio techo para cada segmento de mercado de los medicamentos estratégicos y nuevos; este precio techo será el equivalente a la mediana de los precios de venta al público del mercado privado de los medicamentos participantes en el segmento correspondiente; excluyendo aquellos precios que se consideran atípicos.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento y bases de preparación-

Los presentes estados financieros de **LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.**, están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standar Board), que han sido modificadas en Ecuador a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-0C) que requieren el uso de la tasa de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 “Beneficios a empleados”, requiere que la estimación de dichas provisiones se calcule utilizando las tasas de rendimiento de bonos corporativos de alta calidad, emitidos en un mercado amplio considerando una tasa y plazo congruentes con la moneda y el plazo estimado de las obligaciones por estos beneficios de los empleados. Las NIIF aplicadas están vigentes al 31 de diciembre de 2019 y han sido aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

2.2. Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas, y enmiendas por primera vez en sus estados financieros que inician el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 Arrendamientos
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias
- NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa
- NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan
- NIIF 11 Acuerdos conjuntos

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

- NIC 12 Impuesto a las ganancias
- NIC 23 Costos por préstamos
- NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

La adopción de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones no generó un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado de forma anticipada. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las siguientes fechas:

Norma	Asunto	Aplicación obligatoria a partir de los ejercicios a iniciar en:
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Adicionalmente, la NIIF 17 Contratos de seguros, con fecha de entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021, no tiene efecto en los estados financieros de la Compañía.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación -

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

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.5.3 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.5.4 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.5.5 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, “activos financieros”, “cuentas comerciales y otras por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.7).

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

Activos financieros: corresponden a instrumentos de deuda de instituciones financieras, medidos a costo amortizado, que contractualmente generan flujos de principal más intereses en plazos menores a un año. Cuando los flujos de efectivo contractuales se liquidan en plazos mayores a un año se clasifican como de largo plazo.

Cuentas comerciales y otras por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por clientes, por la venta de mercaderías. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 111 días.

2.5.6 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.7 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas comerciales y otras por cobrar se utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar en base a: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base a pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriera un incumplimiento, utilizando ratios en base a el análisis histórico de recaudos de los clientes.

Debido a que todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 6).

2.6. Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen: "Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

2.6.2 Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 15 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.6.3 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.7. Inventarios -

Están registrados inicialmente al costo de adquisición que incluye todos los costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

El costo de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición o transformación, así como otros costos indirectos necesarios para su venta, valorados por el método promedio.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios menos todos los costos necesarios para la venta.

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

2.8. Propiedad planta y equipo-

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10-15
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3-6

La Compañía estima valor residual equivalente a cero para todas las categorías de propiedad, planta y equipo.

iv) Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.9. Activos intangibles -

i) Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y/o cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

ii) Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

iii) Retiro o venta de un activo intangible

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

2.10. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles –

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.11. Impuesto a la renta –

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

i. Impuesto corriente

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto del 25%, que puede disminuirse o incrementarse, de acuerdo a la residencia del beneficiario efectivo de cada Compañía. Se establece una tarifa de impuesto del 25% a las utilidades gravables, que puede reducirse al 15% si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. En caso de que los beneficiarios efectivos de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe oportunamente la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28%.

Se encuentra vigente la norma que establece el pago voluntario de un “anticipo de impuesto a la renta”. Hasta el ejercicio 2019, el anticipo calculado para tal período se imputará al impuesto a la

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

renta causado, y de haber pago en exceso o indebido podrá plantearse una reclamación a la autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía aplicó la tasa impositiva de Impuesto a la renta del 25% respectivamente ya que poseía accionistas indirectos constituidos en paraísos fiscales.

ii. Impuesto a la renta diferido

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

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

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

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se generen de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

iii. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.12. 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 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13. Pasivos por beneficios a empleados –

Pasivos corrientes. - Grupo contable que registra las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación de trabajadores en las utilidades. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación de trabajadores en las utilidades se realiza de acuerdo con las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - Grupo contable que registra los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado de bonos empresariales locales denominados en esa moneda.

Los costos de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otro Resultado Integral.

2.14. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de la entrega de mercaderías realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por venta se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de pago de 60 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos son principalmente por la comercialización al por mayor o menor de productos farmacéuticos, cosméticos y naturales y se reconocen cuando la Compañía ha satisfecho las solicitudes del cliente, y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación por parte del cliente.

Se requiere que el cliente de conformidad sobre los bienes efectivamente entregados de acuerdo al contrato celebrado y que exista evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

2.15. Costos y gastos –

Los 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.

2.16. Costes por intereses –

Los costes por intereses se reconocen en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.17. 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.

2.18. Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos a los socios de **Laboratorio Neo Farmaco del Ecuador NEOFARMACO Cia. Ltda.** se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

2.19. Partidas excepcionales –

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

2.20. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.21. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

**NOTA 3 - ESTIMACIONES DETERMINADAS POR LA
ADMINISTRACIÓN**

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

3.1 Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de activos no financieros

A la fecha de cierre de cada año, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe a cubrir con respecto al valor libro de los activos. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada año o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

3.2 Activos Financieros. - Cuentas comerciales y otras por cobrar, deterioro

En el caso de estos activos financieros, la Compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de las pérdidas crediticias esperadas, lo que requiere análisis prospectivos sobre el probable comportamiento de los deudores.

3.3 La asignación de vida útil de la propiedad, planta y equipos e intangibles

La Administración de la Compañía determina las vidas útiles estimadas sobre bases técnicas y los correspondientes cargos por depreciación de sus activos fijos e intangibles. Esta estimación está basada en los ciclos de vida proyectados de los bienes asignados a los respectivos segmentos. La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de Activos fijos e intangibles, al cierre de cada ejercicio anual.

3.4 El cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de la provisión para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por las prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

(Ver página siguiente)

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	41,278	59,594
Bancos (1)	337,676	365,982
	<u>378,954</u>	<u>425,576</u>

(1) Corresponden a depósitos que se mantenían en los bancos: Produbanco, Pichincha, Guayaquil y Cooperativa Ocus.

NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales	1,448,761	1,351,878
Socios (1)	5,200	35,365
Empleados	213	173
Anticipo proveedores	68,463	15,728
Provisión para cuentas dudosas	(17,195)	(27,442)
Subtotal	<u>1,505,443</u>	<u>1,375,702</u>

(1) Ver Nota 19.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	(27,442)	(46,973)
Provisión por deterioro	(3,420)	(8,761)
Bajas	13,667	28,292
Saldo final	<u>(17,195)</u>	<u>(27,442)</u>

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

La antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	901,760	973,256
de 1 a 30	290,770	151,098
de 31 a 60	146,897	124,816
de 61 a 90	27,473	28,480
de 91 a 120	6,631	7,348
de 121 a 360	28,865	33,465
de 361 a en adelante	46,367	33,415
TOTAL	1,448,761	1,351,878

NOTA 6 - IMPUESTOS

Pasivos del año corriente

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	39,537	76,510
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	9,644	10,197
ICE por pagar	2,321	3,217
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	6,450	12,922
	57,952	102,846

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto del impuesto corriente	88,935	115,516
(Ingreso)/ egreso por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(16,163)	(47,717)
Total gasto de impuestos	72,773	67,798

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	123,980	46,133
Más: Gastos no deducibles	215,598	368,213
Otras partidas conciliatorias	<u>(48,488)</u>	<u>(143,152)</u>
Utilidad gravable	<u>291,090</u>	<u>271,193</u>
Impuesto a la renta causado	72,773	67,798
Anticipo del impuesto a la renta	<u>8,785</u>	<u>26,204</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	<u>72,773</u>	<u>67,798</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuesto diferido	<u>63,880</u>	<u>47,717</u>
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	<u>63,880</u>	<u>47,717</u>

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
<i>Año 2019</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Obligaciones por beneficios definidos	<u>47,717</u>	<u>16,163</u>	<u>63,880</u>
Total	<u>47,717</u>	<u>16,163</u>	<u>63,880</u>

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<i>Año 2018</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Obligaciones por beneficios definidos	-	47,717	47,717
Total	-	47,717	47,717

Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

La facultad de determinación de obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial 111 de 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que establece ciertas reformas tributarias, las más importantes:

Impuesto a la renta Dividendos

- Se gravan los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras. La base gravada será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se elimina el crédito tributario del impuesto a la renta pagado por la sociedad, para el dividendo distribuido.
- La tarifa aplicable para el dividendo será del 25% para no residentes ecuatorianos y de hasta el 25% para personas naturales residentes en Ecuador.
- En caso de que no se informe oportunamente el beneficiario efectivo, la retención será del 35%.
- Se mantiene aplicación de convenios para evitar la doble imposición para el pago de dividendos.

Deducibilidad de intereses por préstamos

- Para que sean deducibles los intereses generados por créditos externos contratados con partes relacionadas en: bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario, el monto del endeudamiento no puede exceder del 300% del patrimonio de la entidad.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

- Para el resto de sociedades y personas naturales los intereses de créditos (con partes relacionadas) serán deducibles hasta el 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, más intereses, depreciación y amortización del respectivo ejercicio fiscal.
- Se excluye del límite del 20% a los intereses por financiamiento de proyectos APP y públicos de interés común (lo define autoridad pública competente).

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina la obligatoriedad del pago del anticipo de impuesto a la renta.
- Se puede efectuar de manera voluntaria en una cuantía igual al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones en la fuente.
- Los casos en que aplicaría este pago voluntario se definirán en reglamento.

Régimen simplificado para micro empresas

Microempresas: Ingresos anuales de hasta USD 300.000 y menos de 10 trabajadores. Se limita a 5 ejercicios fiscales.

- Algunas actividades económicas no pueden acogerse a este régimen (servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, construcción, urbanización, etc.).
- Tarifa única del 2% sobre el total de ingresos gravados. Aplica declaración simplificada.
- Se elimina la obligación de ser agentes de retención (salvo casos puntuales).
- Pago semestral del IVA e ICE en lugar de mensual.
- Se mantiene obligación de llevar contabilidad.

Régimen simplificado agropecuario

Se incluye un impuesto único para actividades agropecuarias (no forestal, no banano ni industrialización), en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten.

- Para los ingresos por producción y comercialización local, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$2.800 hasta US\$76.600 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1% al 1,80%.
- Para los ingresos de las exportaciones, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$ 3.900 hasta US\$ 87.100 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1,30% al 2%.

Reducción temporal – 2019

Se reduce en un 10% el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados, a septiembre de 2019, en Carchí, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, por la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

Contribución única y temporal

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

- Las sociedades con actividad económica e ingresos gravados iguales o superiores a USD 1 Millón (en su declaración de impuesto a la renta del 2018), estarán sujetas al pago conforme las siguientes tarifas:

Ingresos brutos gravados Desde (US\$)	Ingresos brutos gravados Hasta US\$	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	En adelante	0,20%

- El pago anual no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- Se pagará en marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Los pagos por este impuesto no serán deducibles ni constituirán crédito tributario.
- Empresas públicas no están obligadas al pago de esta contribución.

Otros aspectos

- Se incluye como sectores económicos priorizados, sujetos a exenciones de impuesto a la renta a:
 - i. Servicios de infraestructura hospitalaria,
 - ii. Servicios educativos, y
 - iii. Servicios culturales y artísticos.
- Se limita a 150% la deducción de gastos por patrocinio de eventos artísticos y culturales (no se menciona respecto de que rubro).
- Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento
- Para la aplicación de la exoneración para los ingresos provenientes de vehículos de inversión inmobiliaria se incrementa del 30 al 49% la participación que debe tener un mismo partícipe, eliminando la condición de tenencia de 360 días o más.
- Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención del impuesto a la renta, incluso si existiesen pagos parciales de rendimientos antes del vencimiento.
- Se elimina deducción de gastos personales para personas naturales con ingresos netos iguales o superiores a US\$ 100.000,00 anuales, excepto aquellos relacionados a gastos por enfermedades catastróficas.
- Se establece como ingresos exentos los ingresos obtenidos para la ejecución de proyectos financiados totalmente con créditos o fondos, no reembolsables, de gobierno a gobierno.
- Se regula la exoneración de impuesto a la renta aplicable a la fusión de entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario.
- Se incluye una deducción adicional del 50%, respecto de seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se permite la deducibilidad de provisiones para desahucio y jubilación patronal; éstas últimas deberán:
 - Corresponder a empleados con al menos 10 años de antigüedad.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

- Los aportes de efectivo deben ser administradas por entes calificados por la Ley de Mercado de Valores.

Esta deducción aplicará a partir del ejercicio 2021.

- Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados
- Se efectúan ajuste en la cuantía del impuesto único al banano.

Impuesto al valor agregado – IVA

- La importación de servicios digitales está gravada con IVA.
- Tarjetas de crédito (intermediario) actuarán como agentes de retención en estos casos.
- En caso de no existir un intermediario, el impuesto lo asume el importador del servicio digital.
- Impuesto se aplicará en 180 días después de publicada la Ley.
- No residentes registrados en SRI serán agentes de percepción.
- SRI publicará catastro de prestadores de servicios en su página web. Este catastro no significa regularización alguna.

Agentes de retención

Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento. Exportadores no serán, solo por dicha condición, agentes de retención de IVA.

Impuesto a la salida de divisas

- Se reduce plazo mínimo del crédito de 360 días a 180 días para exoneración de pagos por financiamiento, las demás condiciones actualmente vigentes se mantienen.
- Dividendos enviados al exterior estarán exentos de ISD (a menos que tengan accionistas ecuatorianos).
- Se exoneran pagos al exterior por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables otorgados de gobierno a gobierno.

Otros aspectos relevantes

- Se incluye figura de Devolución Simplificada Unificada (automática) para exportadores respecto de tributos al comercio exterior, a excepción del IVA, por un porcentaje del valor FOB de exportación, posterior a la presentación de la DAE definitiva.
- Durante los 45 días posteriores a la publicación de esta Ley se podrá solicitar facilidades de pago al SRI por impuestos retenidos o percibidos hasta 12 meses plazos (cuotas mensuales).
- Se extinguen de oficio reajustes o reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI que se encuentren pendientes de pago hasta 2019.
- Se incluye derechos del contribuyente en Código Tributario.
- Se incluye figura de determinación, con base en catastros, por parte del SRI.
- SRI tiene 30 días para emitir resoluciones para aplicación de esta ley.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

- A partir de enero 2020, no son deducibles de impuesto a la renta ni exentos de ISD, los cargos por intereses de créditos, contratados entre septiembre y diciembre de 2019 que, hasta el 31 de diciembre de 2019, financiaron el pago de dividendos.

NOTA 7 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto terminado	333,647	277,567
Materia prima	133,997	105,592
Material de empaque	219,612	191,379
Material de imprenta	3,718	3,272
Producción en proceso	8,497	11,032
Menos:	699,471	588,842
Provisión de inventario por deterioro	-	-
Provisión de inventario VNR	(10,058)	(8,729)
	<u>689,413</u>	<u>580,113</u>
 Importaciones en tránsito	 2,994	 -
	<u>692,407</u>	<u>580,113</u>

Los movimientos de la provisión de inventario por deterioro y valor neto de realización, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial, neto	8,729	12,863
Provisión VNR del año	1,329	-
Reversión provisión deterioro	-	(4,134)
Saldo final, neto	<u>10,058</u>	<u>8,729</u>

NOTA 8 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificios	1,405,524	1,405,524
Maquinaria y equipo	1,487,341	1,425,033
Vehículos	93,949	93,949
Equipo de oficina	11,718	11,718
Muebles y enseres	40,183	39,383
Equipo de cómputo	28,767	24,243
Construcciones en proceso	81,588	25,122
	<u>3,149,069</u>	<u>3,024,972</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(1,196,097)</u>	<u>(962,995)</u>
	1,952,972	2,061,977
Terrenos	<u>314,265</u>	<u>314,265</u>
Total	<u>2,267,238</u>	<u>2,376,243</u>

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial, neto	2,376,242	2,049,460
Adiciones	129,606	549,283
Bajas	(1,851)	(15,248)
Depreciación - gasto	<u>(236,760)</u>	<u>(207,253)</u>
Saldo final, neto	<u>2,267,238</u>	<u>2,376,242</u>

NOTA 9 - ACREEDORES COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

(Ver página siguiente)

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	74,737	77,487
Proveedores del Exterior	-	1,990
Depósitos por identificar	40,892	35,135
Anticipo clientes	87,186	15,878
Otros por pagar	10,546	43
	<u>213,361</u>	<u>130,533</u>

NOTA 10 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Unifinsa S.A.</u>		
Préstamo que devenga una tasa de interés del 10.14% anual, con pago mensual hasta diciembre 2022.	131,191	167,190
Intereses por pagar	801	1,116
<u>Unifinsa S.A.</u>		
Préstamo que devenga una tasa de interés del 9.82% anual, con un solo pago en mayo 2020.	100,000	200,000
Intereses por pagar	1,437	2,397
	<u>233,430</u>	<u>370,703</u>
Corto plazo	141,822	239,511
Largo plazo	91,607	131,191
	<u>233,430</u>	<u>370,703</u>

Las obligaciones con Uninova Compañía de Servicios Auxiliares S.A. (UNIFINSA) están garantizadas mediante bienes hipotecados de propiedad de la Compañía con de esta institución financiera, en el año 2019 fueron por U\$2,236,925.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 11 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	24,731	16,562
Beneficios sociales	22,516	21,807
	<u>47,247</u>	<u>38,368</u>

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%, antes de cualquier participación de los ejecutivos en esas utilidades.

Los movimientos de la provisión participación de trabajadores en las utilidades, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	16,562	40,244
Provisión del año	24,731	16,562
Pagos efectuados	(16,561)	(40,244)
Saldo final	<u>24,731</u>	<u>16,562</u>

NOTA 12 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	10,990	(268)
Seguridad social	29,498	26,971
	<u>40,488</u>	<u>26,703</u>

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

**NOTA 13 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS
DEFINIDOS**

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	822,829	745,082
Bonificación por desahucio	237,095	219,507
	<u>1,059,924</u>	<u>964,589</u>

La Compañía mantiene los siguientes planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	745,082	642,285
Costo de los servicios del período corriente	42,321	62,969
Costos por intereses	55,601	47,296
Pérdida (ganancia) actuarial (ORI's)	(11,630)	12,037
Pagos	(8,544)	(19,505)
Saldo final	<u>822,830</u>	<u>745,082</u>

2. Fondo de ahorro y jubilación

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.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	219,507	239,144
Costo de los servicios del período corriente	10,138	19,400
Costos por intereses	16,337	17,585
Pérdida (ganancia) actuarial (ORI's)	(3,873)	(46,158)
Pagos	(5,015)	(10,464)
Saldo final	<u>237,094</u>	<u>219,507</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	1.50%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	10.34%	10.33%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS en el año 2002.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 14 - OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar accionistas, corto plazo (1)	12,210	79
	<u>12,210</u>	<u>79</u>

- (1) Corresponden a valores que la Compañía adeuda a sus socios por préstamos, no se ha establecido tasa de interés.

NOTA 15 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

16.1 Administración de Riesgos

Las políticas de Administración del riesgo financiero son establecidas con el objeto de identificar, analizar y limitar el impacto de los riesgos. De esta forma se establecen controles y acciones adecuadas, que permiten monitorear el cumplimiento de los controles mencionados.

16.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos e identificar, evaluar y administrar los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Junta de Socios proporciona guías y principio para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

i. Riesgos de mercado

- **Riesgo de tasa de interés:** Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Administración trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estos depósitos.
- **Riesgo de moneda:** La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

ii. Riesgos de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo crediticio.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes, adicional al registro de la provisión de la cartera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual insolvencia de algunos clientes de la Compañía, y, por tanto, de la capacidad de recaudar cuentas por cobrar pendientes y concretar transacciones comprometidas. La Compañía administra estas exposiciones mediante la revisión y evaluación permanente de la capacidad de pago de sus clientes.

iii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2019		
Acreeedores comerciales	213,361	-
Obligaciones con instituciones financieras	141,822	91,607
Obligaciones con los socios	12,210	-
Al 31 de diciembre de 2018		
Acreeedores comerciales	130,533	-
Obligaciones con instituciones financieras	239,511	131,191
Obligaciones con los socios	79	-

16.3 Administración de riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios y beneficios a otros grupos de interés: conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos y menos efectivo y equivalentes de efectivo, y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreeedores comerciales	213,361	130,533
Obligaciones con instituciones financieras	233,430	370,703
Obligaciones con los socios	12,210	79
	459,001	501,314
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	(378,954)	(425,576)
Deuda neta	80,048	75,738
Total Patrimonio	3,264,106	3,196,742
Capital total	3,344,154	3,272,481
Ratio de apalancamiento	2%	2%

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía como sigue:

		..31 de diciembre del...	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros</u>			
<i>Costo amortizado:</i>			
Efectivo y equivalente de efectivo	(1)	378,954	425,576
Cuentas comerciales por cobrar, neto	(2)	1,431,567	1,324,436
Otras cuentas por cobrar	(2)	68,463	15,728
Cuentas por cobrar Empleados	(2)	213	173
		<u>1,879,196</u>	<u>1,765,913</u>
<u>Pasivos financieros</u>			
<i>Costo amortizado:</i>			
Acreedores comerciales	(3)	213,361	130,533
Obligaciones con instituciones financieras	(4)	233,430	370,703
Cuentas por pagar accionistas	(5)	12,210	79
		<u>459,001</u>	<u>501,314</u>

- (1) Ver Nota 5.
- (2) Ver Nota 6.
- (3) Ver Nota 10.
- (4) Ver Nota 14.
- (5) Ver Nota 15.

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Gerencia considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA 16 - PATRIMONIO

Capital social

El capital social autorizado consiste de 3,257,150 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 17 - DETALLE DE COSTO DE VENTA POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos, fue como sigue:

	..31 de diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Costo de ventas</i>		
Costo de inventario	802,991	805,147
Utilización de mano de obra directa	130,951	107,418
Utilización de mano de obra indirecta	534,137	526,266
Participación trabajadores	12,946	8,670
Depreciación	194,073	170,752
Mantenimiento y reparaciones	63,973	45,565
Suministros, materiales y repuestos	83,310	59,198
Servicios básicos	17,573	18,415
Combustibles y lubricantes	4,784	1,362
Seguros planta	17,401	6,683
Alimentación personal	14,604	12,007
Otros costos indirectos	7,521	13,959
	<u>1,884,264</u>	<u>1,775,442</u>

NOTA 18 - DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

	..31 de diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Gastos de Administración:</i>		
Remuneraciones	282,287	240,988
Aporte a seguridad social	34,403	29,065
Beneficios sociales	110,424	96,847
Participación trabajadores	4,878	3,267
Honorarios profesionales	220,114	270,776
Seguros	10,187	4,422
Donaciones, agasajos, premios	11,199	11,998
Servicios Básicos	12,448	10,880
Mantenimiento y reparaciones	62,727	73,978
Transportes y fletes	5,828	7,060
Combustible	3,036	2,795
Suministros y materiales	23,057	31,494
Depreciación y amortización	42,687	36,501
Alimentación	9,522	10,621
Patentes y marcas	3,382	141
Contribuciones y tasas	24,030	18,342
Gasto IVA	116,367	139,498
Otros	37,277	73,370
	<u>1,013,854</u>	<u>1,062,044</u>
	..31 de diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Gastos de Venta:</i>		
Remuneraciones	467,473	479,453
Aporte a seguridad social	93,747	97,321
Beneficios sociales	141,766	137,487
Participación trabajadores	6,907	4,626
Honorarios profesionales	108,391	48,021
Capacitaciones	332	1,919
Publicidad y propaganda	175,487	239,807
Seguros	5,069	5,415
Donaciones, agasajos, premios	75,897	71,675
Viajes	116,342	127,111
Servicios Básicos	11,613	10,361
Mantenimiento y reparaciones	18,300	15,858
Muestras médicas	106,865	169,800
Transportes y fletes	68,326	68,847
Combustible	9,843	10,264
Suministros y materiales	65,565	64,395
Depreciación y amortización	12,367	18,814
Otros	27,749	91,871
	<u>1,512,040</u>	<u>1,663,043</u>
TOTAL ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	<u>2,525,893</u>	<u>2,725,087</u>

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

**NOTA 19 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES
RELACIONADAS**

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o socios comunes, socios y funcionarios.

Un detalle, a continuación:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar:	5,200	35,365
Cuentas por pagar:	11,745	9,660
Compras	252,684	278,591
Ventas	6,284	8,214

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a corto plazo	387,182	353,538
Beneficios definidos, largo plazo	56,993	66,721
	<u>444,175</u>	<u>420,259</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 20 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están obligados a presentar un anexo de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)

NOTA 21 - CONTINGENCIAS

La Gerencia informa que, al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no reporta contingencias significativas que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 22 - 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 el 09 de abril de 2020 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.

NOTA 23 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Brote de enfermedad por Coronavirus (COVID 19)

COVID 19 es una enfermedad respiratoria nueva identificada en Wuhan, China a finales del 2019; el aumento significativo de casos confirmados, llevó a que la Organización Mundial de la Salud (OMS) la declarara "como una pandemia".

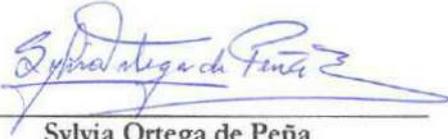
A fin de controlar la emergencia sanitaria, el presidente de la República, con Decreto Ejecutivo No.1017 de 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el Ecuador, adoptando entre otras, medidas tales como: suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, asociación y reunión; restricción de circulación vehicular; suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado y; la suspensión de términos y plazos en procesos judiciales, administrativos y alternativos de solución de conflictos.

Efectos en los estados financieros adjuntos

La propagación posterior de este nuevo coronavirus no proporciona aún evidencia adicional sobre la situación que existía al 31 de diciembre de 2019. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no es posible estimar los efectos económicos y financieros de la crisis originada por COVID 19 en: el comercio nacional e internacional, en los flujos de capitales, en el valor de las empresas y eventual deterioro de algunos de sus activos, en la continuidad de las empresas, en los indicadores de empleo y, en la dificultad de atender compromisos y obligaciones.

Excepto por lo mencionado sobre COVID 19, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido eventos subsecuentes que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran requerir ajuste o revelación a los adjuntos estados financieros.

LABORATORIO NEO FARMACO DEL ECUADOR NEOFARMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. Dólares)



Sylvia Ortega de Peña
Gerente General



Ana Guevara
Contadora General
