

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

STENDHALPHARMA ECUADOR S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

STENDHALPHARMA ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en U.S. Dólares

ACTIVOS	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	<u>(5)</u>	11.343	8.903
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	<u>(6)</u>	0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>11.343</u>	<u>8.903</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>11.343</u>	<u>8.903</u>
PASIVO			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>(7)</u>	12.510	21.276
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	<u>(8)</u>	53	262
CUENTAS POR PAGAR INTERCOMPANY	<u>(9)</u>	417.874	364.013
PROVISIONES	<u>(10)</u>	0	4.371
TOTAL PASIVO		<u>430.437</u>	<u>389.924</u>
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	<u>(11)</u>	12.000	12.000
RESULTADOS ACUMULADOS		(393.020)	(316.977)
PERDIDA DEL EJERCICIO		(38.074)	(76.042)
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>(419.094)</u>	<u>(381.020)</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>11.343</u>	<u>8.903</u>

Ver notas a los estados financieros

p. Stendhalpharma Ecuador S.A.
Consultlmz Cía. Ltda.
Representante Legal

TMF ECUADOR SA
Contador General

STENDHALPHARMA ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en U.S. Dólares

<u>DETALLE</u>	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
OTROS INGRESOS	(13)	0.00	0.00
GASTOS DE VENTAS	(12)	0.00	(37.484)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(12)	<u>(38.007)</u>	<u>(38.428)</u>
RESULTADOS OPERACIONALES		(38.007)	(75.912)
 <u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>			
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS GASTOS		(67)	(130)
 RESULTADO (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		<u>(38.074)</u>	<u>(40.750)</u>
 22% IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		0	0
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		0	0
TOTAL IMPUESTOS Y PART. TRABAJADORES		<u>0</u>	<u>0</u>
 Utilidad / Pérdida del Ejercicio		<u><u>(38.074)</u></u>	<u><u>(76.042)</u></u>

Ver notas a los estados financieros

p. Stendhalpharma Ecuador S.A
Consultlmz Cía. Ltda.
Representante Legal

TMF ECUADOR SA
Contador General

STENDHALPHARMA ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en U.S. Dólares**

<u>CUENTA</u>	<u>Capital</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>RESULTADOS DEL AÑO</u>	<u>TOTAL</u>
		-	-	-
Integración de Capital	12,000	-	-	12,000
Perdidas Acumuladas	-	(232,259)	232,259	-
Utilidad del Ejercicio 2017	-	-	(40,750)	(40,750)
Saldos al 31 de Diciembre 2017	-	(232,259)	191,508	(304,978)
Perdidas Acumuladas	-	191,508	(191,508)	-
Utilidad del Ejercicio 2018	-	-	(76,042)	(76,042)
Saldos al 31 de Diciembre 2018	-	191,508	(267,550)	(381,020)
Perdidas Acumuladas	-	(76,042)	76,042	-
Utilidad del Ejercicio 2019	-	-	(38,074)	(38,074)
Saldos al 31 de Diciembre 2019	-	(76,042)	37,968	(419,094)

Ver notas a los estados financieros

p. Stendhalpharma Ecuador S.A
Consultmz Cía. Ltda.
Representante Legal

TMF ECUADOR SA
Contador General

STENDHALPHARMA ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO
 POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Años terminados en,	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo recibido de clientes	2,440	-
Efectivo pagado a proveedores	-	(1,455)
Efectivo pagado a empleados	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>2,440</u>	<u>(1,455)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado para el capital social	-	-
Efectivo recibido por la venta de activo fijo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por préstamos intercompany	-	-
Efectivo provisto por préstamos socios	-	-
Efectivo pagado por obligaciones financieras	-	-
Efectivo pagado por intereses de obligaciones financieras	-	-
Efectivo pagado por dividendos	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
(DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2,440	(1,455)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	8,903	10,358
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>11,343</u>	<u>8,903</u>

p. Stendhalpharma Ecuador S.A
Consultlmz Cía. Ltda.
 Representante Legal

TMF ECUADOR SA
 Contador General

STENDHALPHARMA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Sexagésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito el 6 de agosto de 2015 y fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 14 de agosto de 2015. Las oficinas de la Compañía (domicilio principal) están ubicadas en la Av. Seis de Diciembre Nro. 2816 y Paúl Rivet.

La principal actividad de la Compañía es la comercialización de productos farmacéuticos, incluyendo medicamentos, materiales de curación, dispositivos médicos y artículos relacionados con el cuidado de la salud.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.

2.4 Efectivo y sus equivalentes - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros - El reconocimiento inicial es a valor razonable, excepto por cuentas por cobrar comerciales que se reconocen a su precio de transacción de acuerdo a lo establecido por NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera

2.6 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción, o la venta.

2.7 Propiedades, planta y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.8 Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera. Pasivos financieros, Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras)

2.8.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

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

2.9 Costos por préstamos - Son reconocidos directamente en resultados, excepto por los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos; que son sumados al costo de éstos, hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

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

2.10.1 Impuesto corriente - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

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

2.11 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 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.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.12.2 Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

2.12.3 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.13.1 La Compañía como arrendador - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos o financieros, se reconoce en resultados empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.13.2 La Compañía como arrendatario - Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento; o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.14 Reconocimiento de ingresos - La Compañía reconoce los ingresos para representar la transferencia de los bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Este principio básico se entrega en un marco modelo de cinco pasos:

2.14.1 Identificar el (los) contrato (s) con un cliente.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de la Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) se pueden identificar los derechos de cada parte en relación con los bienes o servicios a transferir;
- c) se pueden identificar las condiciones de pago para los bienes o servicios a transferir.
- d) el contrato tiene fundamento comercial; y
- e) es probable que la contraprestación a la que tiene derecho la entidad a cambio de los bienes o servicios sea cobrada.

2.14.2 Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

Al comienzo del contrato, la Compañía evalúa los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir al cliente (un bien o servicio; o una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo esquema de transferencia al cliente).

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.14.3 Determinar el precio de la transacción.

El precio de transacción corresponde al importe que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes y/o servicios. La determinación, se lo realizará considerando las prácticas comerciales habituales.

2.14.4 Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño

En un contrato que cuenta con múltiples obligaciones de desempeño, se asigna el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño en el contrato, tomando como referencia a sus precios de venta independientes.

2.14.5 Reconocer los ingresos cuando (o como) la entidad cumple una obligación de desempeño.

El reconocimiento del ingreso se da a medida que se satisfaga las obligaciones de desempeño, ya sea a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo.

2.15 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 en el que se conocen.

2.16 Normas nuevas adoptadas - La transición hacia NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes; adoptadas por la entidad desde el 01 de enero de 2018; no generó ajustes significativos en los estados financieros comparativos.

2.16.1 Normas nuevas emitidas, no efectivas - A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

- NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que la Compañía encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía 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.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por

propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de los valores en efectivo y valores en bancos locales con los que cuenta la empresa es como sigue:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FONDOS FIJOS MONEDA NACIONAL	-	-
BANCO PRODUBANCO	11.343	8.904
<u>TOTALES EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u>	<u>11.343</u>	<u>8.904</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO

La compañía

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ANTICIPO RAUL SANTOS a)	-	-
ANTICIPO ACREEDORES a)	-	-
<u>Total Cuentas por Cobrar y Otros</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- a) Los valores entregados por anticipos en el año 2018 fueron neteados con la cuenta por pagar.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar reportados en los estados financieros es como sigue:

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>REF.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PROVEEDORES NACIONALES	(A)	4.010	14.036
OTROS ACREEDORES	(C)	0	(1.260)
PROVISIÓN GASTOS	(B)	0	0
PROVISIONES DE NOMINA	(B)	8.500	8.500
TRANSFERENCIAS PARA HACER PAGOS - TMF	(A)	0	0
<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u>	<u>1</u>	<u>12.510</u>	<u>21.276</u>

- A) La entrada de vigencia del acuerdo que se mantiene entre TMFEcuador S.A. y Stendhalpharma Ecuador S.A. es de un año, el cual se podrá renovar de manera automática si no existe ninguna manifestación de las partes. Las cuentas por pagar generadas al 31 de diciembre de 2019 corresponden a facturas emitidas a la Compañía por servicios de nómina, contabilidad y cumplimiento tributario por el año 2019.
- B) Usamos provisión de gastos por servicios de contabilidad y provisión de nómina por gastos previstos por motivos de Giras de la persona que consta en Relación de Dependencia.
- C) En la cuenta de Otros acreedores constan los fondos fijos otorgados a la persona en rol.

8. OBLIGACIONES CORRIENTES

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

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RETENCION EN LA FUENTE 2%	53	249
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	0	13
RET ISR 10% HONORARIOS	0	0
<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>	<u>53</u>	<u>262</u>

8.2 Conciliación tributaria impuesto a la renta corriente.- Un resumen de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PERDIDA SEGÚN ESTADOS FINANCIEROS		
ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	38.074	76.042
(-) GATOS NO DEDUCIBLES	0	0
PERDIDA TRIBUTARIA	<u>38.074</u>	<u>76.042</u>

Las pérdidas se acumulan desde año 2015.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo al Código de la Producción las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, Comercio e Inversiones (31 de Diciembre de 2010) estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

9. CUENTAS POR PAGAR INTERCOMPANY

Un resumen de las cuentas por pagar intercompany reportados en los estados financieros es como sigue:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>REF.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
STENDHAL AMERICAS	(A)	417.874	369.969
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	(B)	0	45
		-	
<u>Total Cuentas por Pagar Intercompany</u>	<u>F-1</u>	<u>364.014</u>	<u>364.014</u>

A) Corresponde a valores enviados por Stendhal Américas S.A. como préstamo a la Compañía para que ésta pueda cumplir con las obligaciones ante el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y el pago mensual de la nómina del personal bajo relación de dependencia.

B) Corresponde al saldo por pagar a los accionistas de la compañía

10. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones reportadas en los estados financieros es como sigue:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	0	0
VACACIONES	0	4.013
DECIMO TERCER SUELDO	0	0
DECIMO CUARTO SUELDO	0	144
APORTE PERSONAL 9.45%	0	0
APORTE PATRONAL 12.15%	0	215
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	0	0
PRESTAMOS HIPOTECARIOS POR PAGAR	0	0
<u>Total Provisiones</u>	<u>0</u>	<u>4.371</u>

11. PATRIMONIO

Capital suscrito - La Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador con un capital suscrito de US\$12.000.

12. GASTOS POR SU NATURALEZA

A continuación el detalle de los gastos generados en el periodo fiscal:

GASTOS DE VENTAS	2019	2018
61100001 SUELDOS	0	17,411
61100003 BONOS	0	9,900
61100005 VACACIONES	0	1,870
61200009 APORTES DE FONDOS DE PENSIONES	0	5,705
61500022 CUOTA PATRONAL IESS	0	0
61500024 DECIMOTERCER SUELDO	0	2,240
61500025 DECIMOCUARTO SUELDO	0	358
61200006 SEGURO DE VIDA	0	0
61400003 INDEMNIZACION LEGAL POR DESPIDO	0	0
TOTAL GASTOS DE VENTAS	0	37,485

GASTOS ADMINISTRATIVOS		
61100009 AUXILIO DE TRANSPORTE	0	162
61200010 OTRAS PRESTACIONES	1,497	0
61700001 SERVICIOS DE PERSONAL EXTERNO	0	0
66200008 MANTENIMIENTO DE EQUIPO TRANSPORTE	0	2,116
68100001 HOSPEDAJE	0	366
68100002 ALIMENTACION	0	221
69200004 RADIOS Y TELEFONIA MOVIL	0	603
69300009 GASOLINA Y LUBRICANTES	0	601
69400001 SERVICIOS OUTSOURCING	4,202	20,446
69400011 IMPUESTO PREDIAL	0	0
69600005 TAXIS CIUDAD	0	474
69300013 GASTOS DE ALMACENAJE	30,081	13,440
69800099 NO DEDUCIBLES	2,227	0
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	38,007	38,428

GASTOS FINANCIEROS		
71100006 COMISIONES BANCARIAS	67	130
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	67	130

13. OTROS INGRESOS

A continuación el detalle de otros ingresos generados en el periodo fiscal:

OTROS INGRESOS	2019	2018
82000016 REEMBOLSO GASTOS PARTES RELACIONADAS	0	0
82000007 OTROS INGRESOS NO GRAVADOS IVA	0	0
82000008 OTROS INGRESOS GRAVADOS IVA	0	0
TOTAL OTROS INGRESOS	0	0

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

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

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 han sido aprobados por los Accionistas de la Compañía en Abril 2020.

p. Stendhalpharma Ecuador S.A
Consultlmz Cía. Ltda.
Representante Legal

TMF ECUADOR SA
Contador General