

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
EJERCICIO ECONOMICO 2019

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONTENIDO:

PARTE I

ESTADOS FINANCIEROS

- Informe de los Auditores Independientes.
- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultados Integral.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- Estado de Flujo de Efectivo Directo.
- Notas a los Estados Financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A.

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A.**, los cuales comprenden los estados: de Situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de Resultados Integral, el estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, correspondiente al año que termina en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del código de Ética para Contadores públicos emitidos por el consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la empresa o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Nuestros objetivos es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas internacionales de auditoria (NIA) siempre detecte errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, tomen sobre la base de los estados financieros.

Como parte de nuestra Auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos significativos en los estados financieros debido a fraude y error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoria en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoria que es suficiente y aprobado para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas o la evasión del control interno.

Obtuvimos un entendimiento del Control Interno relevante para la auditoria en orden a diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del Control Interno de la Compañía.

Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones, así como las revelaciones elaboradas por la administración.

Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoria obtenida, si existe o no relaciones con eventos o

condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe auditoria de revelaciones relacionadas en los estados financieros, si tales revelaciones son suficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoria de la entidad y los únicos responsables de nuestra opinión de auditoria.

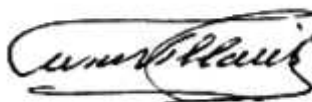
Nos comunicaremos con los encargados del gobierno en relación con, entre otros temas, el alcance y el momento de la realización de la auditoria y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos identificados, incluyendo las deficiencias en Control Interno que identificamos durante nuestra auditoria.

Quito, 10 de abril del 2020

Atentamente,

SOLNOPRO S.A.
RUC 1791411560001

SOLNOPRO S.A.
Auditores Independientes
SC-RNAE-352
Registro MV No 2008.1.14.00015



C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

En dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja	3	200	200
Bancos	3	-	3,110
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	1,034,757	1,051,401
Impuestos Anticipados	5	44,102	57,324
Inventarios	6	39,297	99,073
Total Activo Corriente		1,118,355	1,211,106
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo Fijo			
Costo Original		650	650
Depreciacion Acumulada		(130)	(65)
Total Activo Fijo	7	520	585
Activo Imp Diferidos			
Activo Imp Diferidos Jub. Patronal		427	218
Activo Imp Diferidos Desahucio		549	234
Total Imp Diferidos	8	976	452
Total Activo No Corriente		1,496	1,037
TOTAL ACTIVOS		1,119,851	1,212,143
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	9	610,898	729,338
Obligaciones con Inst. Financieras	10	51,645	44,273
Obligaciones SRI y Empleados	11-12	76,589	117,028
LARGO PLAZO			
Obligaciones Beneficios Trabajadores	13	15,874	7,455
TOTAL PASIVO		755,006	898,094
PATRIMONIO			
Capital Social	14	5,000	5,000
Resultados Acumulados		312,679	180,451
Resultados presente ejercicio	17	55,908	132,228
Otros Resultados Integrales		-8,742	-3,629
Total Patrimonio		364,845	314,050
Total Psivo mas Patrimonio		1,119,851	1,212,143

Las notas que se anexan son parte integrante de los Estados Financieros

Gerente

Contador

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

En dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	2019	2018
INGRESOS			
Ventas	15	5,296,284	5,323,226
(-) Devoluciones		-11,139	-146,954
(-) Descuentos Comerciales		-232,941	-536,044
Otros Ingresos		20,819	60,371
TOTAL INGRESOS		5,073,023	4,700,599
Menos Costo de Ventas (Gastos Operación)	16	-2,585,288	-2,403,345
Utilidad Bruta en Ventas		2,487,735	2,297,254
Menos (Gastos de Administración)	16	-2,357,030	-2,048,478
Utilidad Operacional		130,705	248,776
Menos gastos no operacionales (Gastos Financieros)	16	-32,103	-21,457
Utilidad Antes participaciones e Imp.		98,602	226,866
15 % utilidad trabajadores	11	-14,790	-34,098
25% Impuesto a la Renta	11	-28,428	-60,992
Perdidas que no se reclasificación posteriormente a resultados: Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total		524	452
Utilidad neta a disposición de los accionistas	17	55,908	132,228

Las notas que se anexan son parte integrante de los Estados Financieros

Gerente

Contador

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

En dólares de los Estados unidos de America

Notas	Aportes			Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulado	Resultado del Ejercicio	Total
	Capital Social	Futura Capitalización	Reserva Legal				
Saldo final 31- 12- 2017	5,000	-	-	(825)	45,759	134,692	184,626
Mas incremento				(2,804)	134,692		131,888
Menos decrementos				-	-	(134,692)	(134,692)
Utilidad ejercicio 2018						132,228	132,228
Saldo final 31-12-2018	5,000.00	-	-	(3,629)	180,451	132,228	314,050
Mas incremento				(5,113)	132,228		127,115
Menos decrementos				-	-	(132,228)	(132,228)
Utilidad ejercicio 2019						55,908	55,908
Saldo final 31-12-2019	5,000.00	-	-	(8,742)	312,679	55,908	364,845

Las notas que se anexan son parte integrante de los Estados Financieros

Gerente _____ Contador _____

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

En dólares de los Estados Unidos de América

	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Utilidad antes 15% Participacion Trab. & Imp Renta	99,126	132,228
Mas (menos) - cargos (creditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo		
Depreciación	65	65
Amortizaciones	0	0
Provisiones	2,737	0
	<u>101,928</u>	<u>132,293</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por Cobrar comerciales a entidades relacionadas	164,220	-131,488
Variaciones de Inventarios	59,776	81,643
Otras cuentas por cobrar	-147,531	-91,322
Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-129,668	-37,360
Otras Cuentas por pagar	-60,992	19,947
Disminucion de Otros Activos	13,222	0
Incremento en otros Pasivos	23,983	0
Disminucion en beneficios a empleados	-35,418	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-10,482</u>	<u>-26,287</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de otros activos	0	0
variaciones de propiedad, planta y equipo	0	-650
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversion	<u>0</u>	<u>-650</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones Bancarias	7,372	0
Obligaciones con terceros	0	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>7,372</u>	<u>0</u>
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-3,110	-26,937
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3,310	30,247
Saldo efectivo al final del año	<u>200</u>	<u>3,310</u>

Las notas que se anexan son parte integrante de los Estados Financieros

Gerente

Contador

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares americanos)

1.- IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPANIA

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, creada mediante Escritura de Constitución, otorgada por el Dr. Fernando Arregui Aguirre Notario Público (Notaria Trigésima Novena del Cantón Quito), el 25 de enero de 2016, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 19 de febrero del mismo año.

La compañía, de acuerdo con su constitución tiene como objeto social las siguientes actividades:

- ✓ Venta al por mayor de productos medicinales (Naturistas).
- ✓ Intermediarios del Comercio de productos diversos
- ✓ La venta al por mayor de productos de perfumería, cosméticos (productos de belleza), artículos de aseo personal (jabones)
- ✓ Venta al por mayor de productos farmacéuticos, incluso veterinarios.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito calle Manuel Iturrey N28-05 y Bello Horizonte

• **Principales Principios y/o Criterios Contables Aplicados**

Las políticas contables se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía con el propósito de determinar la valuación y presentación de las cuentas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible de ese momento.

Las políticas más importantes son las siguientes:

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

En cumplimiento a la Resolución EMITIDA Por La Superintendencia de Compañías No 08G.DSC 010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el Registro Oficial No 498 de 31 de diciembre del 2008, los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board (IASB)).

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros son preparados en base al valor razonable para los activos y pasivos financieros. Los otros activos y pasivos financieros y los activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de circulación en la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en: Activos y Pasivos Financieros. Los Activos Financieros se clasifican en las siguientes categorías:

Efectivo y equivalentes en efectivo, inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros.

Las políticas contables relacionadas con los activos financieros de la empresa son como sigue:

Efectivo y Equivalentes. - Comprende efectivo en caja y depósitos bancarios que son convertibles a un conocido importe efectivo. Y fondos fijos debidamente segregados que pueden utilizarse en forma inmediata

Cuentas y Documentos por Cobrar y otros activos financieros por cobrar.- Son contabilizados al valor de los importes adeudados.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados del periodo, en base al método de línea recta, en función de los años de vida estimada aplicando los siguientes porcentajes anuales:

Construcciones y edificaciones	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

Pasivos Financieros. - Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

Cuentas por Pagar, Obligaciones SRI-IESS y Empleados y Otros Pasivos Corto Plazo.

Periodo Cubierto

Los estados financieros auditados corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Dentro de estas cuentas se registran los valores por cobrar por servicios prestados y otros valores por cobrar a terceros de corto plazo. La empresa de acuerdo con su política de cobro no provisiona valores de difícil recuperación.

Propiedades Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2019, las Propiedades y Equipos se registran al costo de adquisición, más los ajustes de acuerdo con las Normas Internacionales de Información y los efectuados de conformidad con las disposiciones legales las depreciaciones han sido determinadas en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada y de acuerdo con los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para ayudar o mantener el beneficio económico futuro esperado de las propiedades y equipos, se reconoce como gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha provisionado los Beneficios Sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código del Trabajo.

Reconocimiento de Ingresos y gastos

Los ingresos por la prestación de los servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida.

Los ingresos por servicios son reconocidos como tales, basado en el progreso de los servicios a la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y costos asociados se reconocen cuando incurren en ellos. Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

Aspectos Tributarios

La empresa en el año 2019 ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento por parte de la administración de dichas normas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

Determinación de Resultados

Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados al momento en que realizan las operaciones o transacciones por parte de la empresa (Método de Acumulación y Devengado).

Negocio en Marcha

MAXIDUCTS es una compañía que empieza sus actividades desde el mes de abril del 2016, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo con su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico auditado ventas, gastos, costos, nomina, activos y pasivos.

3.- CAJA BANCOS

El saldo está estructurado de la siguiente forma:

	2018	2019
Caja Chica	200.00	200.00
Banco Pichincha cta.3477947404	3.109.90	0.00
Total Caja y Bancos	3.309.90	200.00

- Todas las cuentas bancarias se encuentran conciliadas

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La cuenta Clientes con un saldo al 31 de diciembre del 2019 de US\$ **1.034.756.80** se detalla a continuación:

Cuentas	2018	2019
CLIENTES QUITO	840.212.31	675.743.43
ANTICIPO A PROVEEDORES	211.188.23	358.025.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR PERSONAL		988.37
Suman	1.051.400.54	1.034.756.80

Los valores de Clientes Quito corresponden a:

Clientes	Monto	%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S A	337,291.30	49.91%
FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINAS SA FARCOMED	204,813.59	30.31%
ECONOFARM S.A	79,119.51	11.71%
FARMAENLACE CIA.LTDA.	44,654.70	6.61%
GLORIA ESMERALDA LOSSA	4,201.37	0.62%
DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS SA	2,774.00	0.41%
CARRERA MARIA DEL PILAR	1,260.00	0.19%
AZNAILA AMIL S.A.C.	504.00	0.07%
CHINGA CHUMPITAZ EVA SONIA	378.00	0.06%
VARIOS	746.96	0.11%
Total	\$675.743.43	100.00%

La cartera se recuperó un 99% hasta el mes de marzo del presente año.

Detalle de los Anticipos a proveedores:

Clientes	Monto
GREEN TERRA LIFE	123,271.82
FIDEICOMISO DEL SOL	101,034.28
MUNDORESORTS S.A	51,302.00
MONICA RODRIGUEZ	18,000.00
RENDON JARAMILLO FLOR MARIA	17,940.00
HOYOS BUITRAGO HECTOR IVAN	15,000.00
CEVALLOS ROSILLO MARIA FERNANDA	6,930.00
EDWIN ARNOLD CEVALLOS ARELLANO	6,010.00
BENALCAZAR NEGRETE JORGE ARTURO	4,900.00
MEDINA VALENCIA ADRIANA MIRELY	4,200.00
BARRAGAN GUEVARA MONICA VICTORIA	1,854.80
ELKIN GALEANO	1,805.77
OSWALDO PAREDES	1,800.00
CHAVEZ CASTRILLON CARLOS XAVIER	1,258.33
LOMAS NOGUERA MERCI GUADALUPE	1,000.00
OLGROUP S.A.S	689.00
WASHINGTON DANILO GUAYASAMIN	538.00
EDWIN DAVID CEVALLOS ROSILLO	491.00
Total	\$358.025.00

5.- **IMPUESTOS ANTICIPADOS**

	2018	2019
IMPUESTOS ANTICIPADOS		
RETENCIONES EN LA FUENTE	46.819.78	44.101.99
IMP. A LA RENTA AÑOS ANTERIORES	10.503.74	0.00
Saldos al 31 de diciembre	57.323.52	44.101.99

6.- **INVENTARIOS**

Los inventarios de la empresa se componen de la siguiente manera:

DETALLE	2018	2019
JARABE BIRM 120ml	46.620.00	6.898.50
JARABE BIRM 240ml	19.560.00	1.120.00
SHAMPOO BIRM	3.435.00	1.425.00
CREMA BIRM	2.984.00	1.592.00
HEAVY BIRM	18.970.00	25.410.00
ON PACK	1.118.00	13.00
ACONDICIONADOR	6.385.50	2.838.00
SUMAN	99.072.50	39.296.50

Auditoria Externa participó de la constatación física de los productos en existencia.

7.- **ACTIVO FIJO**

	2018	2019
Activo Fijo	585.00	519.96

La empresa realizo la adquisición en el periodo 2018 de equipos de oficina por un monto de \$650.00 con una depreciación del 10% anual del 65.00

8.- **ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los activos por impuestos diferidos corresponden a los valores determinados a los costos por jubilación patronal, desahucio e interés generados por la estimación realizado por el estudio actuarial del periodo 2019.

	2018	2019
Activo Impuesto Diferido Jubilación Patronal	217.89	426.89
Activo Impuesto Diferido Desahucio	233.91	548.91
Suman	451.80	975.80

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

PROVEEDORES

	2018	2019
Saldo al 31 de Diciembre	729.338.15	610.898.19

El saldo se relaciona especialmente con proveedores nacionales siguiente detalle:

	2019
Proveedores Nacionales	586.067.73
Proveedores Extranjeros	22.977.17
Otras cuentas por pagar	1.853.29
Suman	610.898.19

Proveedores Nacionales se compone de los siguientes pasivos:

Proveedor Nacional	Monto	%
ADVANCED BUSINESS METRICS	274,055.32	46.76%
ROSILLO VEINTIMILLA FRESCYA MARIA MATILDE	100,000.00	17.06%
NUTRACEUTICALS & LIFE PHARMA LAPHIFARMA SA	86,534.31	14.77%
NORLOP THOMPSON ASOCIADOS SA	85,380.02	14.57%
LEX ADVICE&BUSINESS DEVELOPMENT ENDOWMENT	11,869.00	2.03%
VUMILATINA MEDICINA PREPAGADA S A	10,515.90	1.79%
IMAGEN DIGITAL IMDI CIA LTDA	4,827.99	0.82%
NARANJO MARTINEZ & ASOCIADOS CIA LTDA	4,810.53	0.82%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S A	2,635.02	0.45%
ECUABIRM CIA LTDA	2,402.03	0.41%
FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINAS SA FARCOMED	2,233.00	0.38%
VARIOS	804.61	0.14%
TOTAL	586.067.73	100.00%

Los proveedores Extranjeros corresponden a la empresa BIRM PRODUCTS LLC. (Empresa Relacionada Nota. 15).

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2018	2019
Bco. del Pichincha	44.272.76	43.802.34
Sobregiro Bancario		7.842.53
Suman	44.272.76	51.644.87

A la empresa le fue otorgado un préstamo en el mes de marzo del 2019 por parte del Banco del Pichincha por un monto de \$169.000.00 con una tasa de interés nominal del 9.76% por un plazo de 360 días.

11- OBLIGACIONES CON EL IEES Y SRI

	2018	2019
APORTES AL I.E.S.S.	6.548.95	7.788.98
SRI Impuestos por pagar	72.220.71	52.410.36
Suman	78.769.66	60.199.34

Los valores por cancelar al SRI incluyen los valores del Impuesto a la Renta del periodo \$28.427.57

CONCILIACION TRIBUTARIA.

A continuación, se detalla la conciliación tributaria del periodo:

	2019
Utilidad al 31 diciembre	98.601.82
Menos	
15% trabajadores	-14.790.27
Utilidad después el 15% trabajadores	83.811.55
Mas	
Gastos no deducibles	29.898.72
Base Imponible	113.710.27
Impuesto Causado	28.427.57
Anticipo declarado	0.00
impuesto Renta mayor	28.427.57
Menos:	
Anticipos Impto Renta	0.00
Retenciones en la Fuente	-44.101.99
Impuesto a la renta por pagar	15.674.42

12.- OBLIGACIONES LABORALES

	2018	2019
SUELDO POR PAGAR	1.961.77	1.292.81
PROVISION DECIMO TERCERO	1.535.75	
PROVISION DECIMO CUARTO	355.85	
PARTICIPACION TRABAJADORES 15% UTIL	34.404.60	15.097.14
Total, Obligaciones Laborales	38.257.97	16.389.95

13.- Obligaciones a largo Plazo

	2018	2019
JUBILACION PATRONAL	2.281.00	2.556.00
DASAHUCIO	5.174.00	13.318.00
Suman	7.455.00	15.874.00

Provisiones beneficios a trabajadores

Variaciones:	Comparación de resultados a dic 2019 vs. dic 2018	
Número de Personas:	Informe 2018	2 personas
	Informe 2019	1 personas
	% Incremento Personal	0.00%
Ingreso mensual promedio	Informe 2018	\$8.589
	Informe 2019	\$14.213
Reserva Contable Jubilación Patronal	A dic 2018	\$2.280.00
	A dic 2019	\$2.554.00
	Incremento	12%
Reserva Contable Bonificación por Desahucio	A dic 2018	5.174.00
	Beneficios Pagados	\$0.00
	A dic 2019	\$13.318.00
	Incremento	157%

Valores de acuerdo con el estudio actuarial realizado para el periodo 2019.

14.- PATRIMONIO

	2018	2019	Ref.
CAPITAL SOCIAL	5.000.00	5.000.00	1.
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	180.450.60	312.678.72	2.
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-3.629.00	-8.742.00	3.
UTILIDAD DEL EJERCICIO	132.228.12	55.907.98	4.
TOTAL, PATRIMONIO	314.049.72	364.844.70	

- 1) Capital suscrito y pagado.
- 2) Utilidades no distribuidas de periodos anteriores.
- 3) Valor resultante del ajuste del estudio actuarial
- 4) Corresponde a la utilidad generada por la empresa en el periodo después de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

15.- INGRESOS

	2018	2019
Saldos al 31 de diciembre	4.700.598.69	5.073.022.62

El 94% de las ventas corresponden a las facturaciones de los Productos a las empresas: Difare S.A., Farcomed S.A., Econofarm S.A., Farmaenlace Cía. Ltda., Sebicar S.A., Maxiducts S.A, y Farmama Cía. Ltda.

16.- COSTOS Y GASTOS

	2018	2019
Saldos al 31 de diciembre	4.568.370.57	5.017.114.64

Los costos y gastos se distribuyen en:

Costo de Ventas	2,585,287.58	1
Gastos de Administracion	2,070,710.78	2
Gastos de Markeing	329,537.40	3
Otros Gastos Operacionales	31,578.88	
Total costos y gastos	5,017,114.64	

- 1) Corresponde al costo de las unidades vendidas
- 2) Los principales gastos identificados como gastos personales son los siguientes:

Sueldos y remuneraciones, gastos generales, aportes a la seguridad social, honorarios profesionales, arrendamientos inmuebles, suministros y materiales, movilización y transporte, servicios básicos etc.
- 3) Incluye Publicidad, muestras y promociones.

17.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio asciende a \$98.602, efectuadas las deducciones como: la participación de trabajadores, gastos no deducibles, deducciones de ley y cálculo del impuesto a la renta causado, la empresa registra una utilidad neta por \$55.908

18.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Existe relación por administración y ejecutivos con las empresas Brmetics S.A. Laphifarma S. A. empresas a las cuales Maxiducts utilizó sus servicios a continuación se detalla las relaciones encontradas:

Empresa	Accionistas	% Accionista	Administradores	Cargo
Brmetics S.A.	Jorge Arturo Benalcázar Negrete	91%	Alexandra Patricia Orbe Noguera	Gerente General
	María Fernanda Cevallos Rosillo	9%	Alvaro Wlaimir Vinuesa Figueroa	Presidente
			Juan Carlos Ramos Mena	Contador General
Maxiducts S.A.	Corporate Synergy Investments Syninvestments S.A.	91%	María Fernanda Cevallos Rosillo	Gerente General
	Alex Yezid Reyes	9%	Alexandra Patricia Orbe Noguera	Presidente
			Juan Carlos Ramos Mena	Contador General
Laphifarma S.A.	Santiago Javier Núñez Rodríguez	9%	Edwin David Cevallos Rosillo	Gerente General
	Edwin David Cevallos Rosillo	91%	Santiago Javier Núñez Rodríguez	Presidente
			Daniel Ceron	Contador General

A continuación, se detalla un listado de las cuentas contables que existió transacciones entre partes relacionadas:

		Green Terra Life	123,271.82	Accionista Maxiducts
		Edw in Arnold Cevallos Arellano	6,010.00	
		Maria Fernanda Cevallos Rosillo	6,930.00	
		Edw in David Cevallos Rosillo	491.00	
		Mundoresorts S.A.	51,302.00	Cruze de cuentas a favor Sra. Cevallos Bonnye
		Total Cuentas de Activo	188,004.82	
Pasivo	Cuentas x Pagar	Proveedores Nacionales		
		Advanced Business Metrics Brmetrics S.A.	274,055.32	
		Maria Matilde Rosillo Veintimilla Frescya	100,000.00	
		Laphifarma	86,534.31	
		Proveedores Extranjeros		
		Birm Products LC	22,977.17	Administracion Maria Fernanda Cevallos Rosillo
		Total Cuentas de Pasivo	483,566.80	
Costo		Laphifarma	2,561,250.50	
Gasto		Advanced Business Metrics	1,064,044.91	Servicios Prestados
		Bonnye Michela Cevallos Rosillo	438.44	Rembolso de Gastos
		Maxiducts	39,328.97	Muestras de Producto
	Roles de Pagos	Personal Clave de la Direccion		
		Maria Fernanda Cevallos Arellano	246,712.49	Gerente General
		Total Costos y Gastos Relacionados	3,665,062.82	

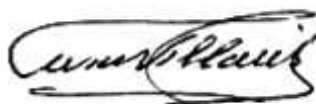
19.- HECHO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de nuestro informe, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Quito, 10 de abril del 2020

SOLNOPRO S.A.
RUC 1791411560001

SOLNOPRO S. A.
Auditores Independientes
SC-RNAE-352



C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable