

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017

(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 a 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 corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017.

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 a su política de cobro provisiona valores de difícil recuperación.

Propiedades Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2017, 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 a 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 2017 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; Ventas, gastos, costos, nomina, activos y pasivos.

3.- CAJA BANCOS

El saldo está estructurado de la siguiente forma:

	2016	2017
Caja General	621,06	0.00
Caja Chica	200,00	200.00
Banco Pichincha cta.3477947404	5.841,85	30.047.12
Total Caja y Bancos	6.662.91	30.247.12

- Todas las cuentas bancarias se encuentran conciliadas

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La cuenta Clientes con un saldo al 31 de diciembre del 2017 de US\$ **835.593.51** se detalla a continuación:

Cuentas	2016	2017
CLIENTES QUITO	643.653,87	717.399.21
CLIENTES ECUABIRM	1.770,30	1.770.30
PROVICION DE CTAS INCOBRABLES	-6.454,24	-7.189.23
ANTICIPO A PROVEEDORES	64.335,77	120.934.63
OTRAS CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	840,99	2.304.01
ANTICIPO SUELDOS	0.00	374.59
Suman	704.146,99	835.593.51

Los valores de Clientes Quito corresponden a:

Clientes	Monto	%
Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A.	\$262.972.63	36.67%
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana DIFARE S.A.	\$196.175.90	27.35%
Econofarm S.A.	\$116.577.19	16.26%
Investgreens Enterprises	\$82.823.50	11.55%
FarmaEnlace Cia. Ltda.	\$42.039.98	5.86%
Varios	\$16.810.01	2.34%
Total	\$717.399.21	100.00%

La cartera se recuperó un 43% en el mes de enero y febrero del presente año.

Detalle de los Anticipos a proveedores:

Clientes	Monto
MUNDORESORTS S.A. - 1792259711001	51.302.00
FIDEICOMISO DEL SOL	22.802.28
QUINTERO BECERRA NORBY	21.700.58
RENDON JARAMILLO FLOR MARIA	9.940.00
MONICA RODRIGUEZ G.	7.000.00
EDWIN DAVID CEVALLOS ROSILLO	5.000.00
ELKIN GALEANO	1.545,77
BARRAGAN GUEVARA MONICA VICTORIA	1.016.00
WASHIGTON DANILO GUAYASAMIN	508.00
PAOLA CARRASCO	120.00
Total	\$120.934.63

5.- **IMPUESTOS ANTICIPADOS**

	2016	2017
IMPUESTOS ANTICIPADOS		
RETENCIONES EN LA FUENTE	31.756,80	40.717.88
CREDITO FISCAL 2016	412,64	33.61
IMP. A LA RENTA AÑOS ANTERIORES		12.824.86
Saldos al 31 de diciembre	32.169,44	53.576.35

6.- **INVENTARIOS**

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

DETALLE	2016	2017
JARABE BIRM 120ml	598,50	134.221.50
JARABE BIRM 240ml	400,00	31.220.00
SHAMPOO BIRM	115,00	2.600.00
CREMA BIRM	208,00	6.088.00
HEAVY BIRM	1.750,00	6.300.00
ON PACK	0.00	286.00
SUMAN	3.071,50	180.715.50

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

7.- **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

PROVEEDORES

	2016	2017
Saldo al 31 de Diciembre	623.090,53	766.698.55

El saldo se relaciona especialmente con proveedores nacionales siguiente detalle:

	2017
Proveedores Nacionales	442.382.41
Laphifarma	324.316.14
Suman	766.698.55

Los proveedores Nacionales corresponden a la empresa Advanced Business Metrics Brmetrics S.A. (Empresa Relacionada Nota. 15) con el 96% del total de la cuenta.

8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2016	2017
Bco. del Pichincha	0.00	22.375.94
Suman	0.00	22.375.94

A la empresa le fue otorgado un préstamo el 09 de febrero del 2017 por parte del Banco del Pichincha por un monto de \$130.000.00 con una tasa de interés nominal del 9.76% por un plazo de 360 días.

9.- OBLIGACIONES CON EL IESS Y SRI

	2016	2017
APORTES AL I.E.S.S.	6.703,94	6.244.63
SRI Impuestos por pagar	34.559,68	56.259.27
Suman	41.263,62	62.503.90

Los valores a cancelar al SRI incluyen los valores del Impuesto a la Renta del periodo \$43.039.00

CONCILIACION TRIBUTARIA.

A continuación, se detalla la conciliación tributaria del periodo:

	2018
Utilidad al 31 diciembre	209.095.38
Menos	
15% trabajadores	-31.364.31
Utilidad después el 15% trabajadores	177.731.07
Mas	
Gastos no deducibles	17.900.74
Base Imponible	195.631.81
Impuesto Causado	43.039.00
Anticipo declarado	0.00
impuesto Renta mayor	43.039.00
Menos:	
Anticipos Impto Renta	0.00
Retenciones en la Fuente	-40.717.88
Retenciones en la Fuente años Anteriores	-12.824.86
Crédito Tributario	-10.503.74

10.- OBLIGACIONES LABORALES

	2016	2017
SUELDO POR PAGAR	15.091,16	13.611.57
PROVISION DECIMO TERCERO	2.586,40	2.074.77
PROVISION DECIMO CUARTO	122,00	184.50
PROVISION VACACIONES	833,33	8.999.12
PARTICIPACION TRABAJADORES 15% UTIL	11.415,97	31.364.31
JUBILACION PATRONAL	406,00	1.092.00
DASAHUCIO	483,00	1.751.00
Total, Obligaciones Laborales	30.937.86	59.077.27

Provisiones beneficios a trabajadores

Variaciones:	Comparación de resultados a dic 2017 vs. dic 2016	
Número de Personas:	Informe 2016	2 personas
	Informe 2017	2 personas
	% Incremento Personal	0.00%
Nómina anual total:	Informe 2016	\$144.212
	Informe 2017	\$148.387
	Incremento Nómina	\$27.643
	% Incremento Nómina	2.81%
Ingreso mensual promedio	Informe 2016	\$5.518
	Informe 2017	\$5.678
Reserva Contable Jubilación Patronal	A dic 2016	\$407.00
	A dic 2017	\$1.092.00
	Incremento	62.72%
Reserva Contable Bonificación por Desahucio	A dic 2016	483.00
	Beneficios Pagados	\$0.00
	A dic 2017	\$1.751.00
	Incremento	72.42%

Valores de acuerdo con el estudio actuarial realizado para el periodo 2017.

11.- ANTICIPO CLIENTES

	2016	2017
ANTICIPO VARIOS	0.00	4.851.22
Suman	0.00	4.851.22

Corresponde a la devolución de producto pendiente de liquidar.

12.- PATRIMONIO

	2016	2017	Ref.
CAPITAL SOCIAL	5.000.00	5.000.00	1.
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	0.00	45.758.53	2.
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	-825.00	3.
UTILIDAD DEL EJERCICIO	45.758,53	134.692.07	4.
TOTAL, PATRIMONIO	50.758,53	184.625.60	

- 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.

13.- INGRESOS

	2016	2017
Saldos al 31 de diciembre	3.204.111,53	4.224.979.27

El 95% de las ventas corresponden a las facturaciones de los Productos a las empresas: Difare S.A., Farcomed S.A., Econofarm S.A., Farmaenlace Cia. Ltda., Sebicar S.A., Investgreens Enterprises y Farmamia Cia. Ltda.

14.- COSTOS Y GASTOS

	2016	2017
Saldos al 31 de diciembre	3.158.353.00	4.015.883.89

Los costos y gastos se distribuyen en:

Descripción	2017	
Costo de Ventas	2.210.583,84	1
Gastos de Administracion	1.614.430,80	2
Gastos de Markeing	173.392,59	3
Otros Gastos Operacionales	17.476,66	
Total costos y gastos	4.015.883,89	

- 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.

15.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio asciende a 209.095.38, 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 \$134.692.07

16.- 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%	Santiago Javier Núñez Rodríguez	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
	Santiago Javier Núñez Rodríguez	9%	Juan Carlos Ramos Mena	Gerente General
	Edwin David Cevallos Rosillo	91%	Santiago Javier Núñez Rodríguez Roberto Amores	Presidente Contador General

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

Orden	Concepto	Nombre	Monto	
Activo	Cuentas x Cobrar		-	
		Ecuabirm	1.770,30	
Activo	Cuentas x Cobrar	Cientes Quito		
		Quintero Becerra Norby	21.700,58	
		Edwin David Cevallos Rosillo	5.000,00	
		Mundoresorts S.A.	51.302,00	Cruze de cuentas a favor Sra. Cevallos Bonnye
		Total Cuentas de Activo	79.772,88	
Pasivo	Cuentas x Pagar	Proveedores Nacionales		
		Advanced Business Metrics Brmetrics S.A.	422.637,38	
		Laphifarma	324.316,14	
		Total Cuentas de Pasivo	746.953,52	
Gasto				Concepto
	Advanced Business Metrics		923.824,20	Servicios Prestados
	Nutraceuticals & Life Pharma Laphifarma S.A.		55.000,00	Comisiones Ventas
	Bonnye Michela Cevallos Rosillo		49.062,36	Honorarios
	Ecuabirm Cia. Ltda.		39.250,00	Asesoramiento/Arriendos
	Quintero Becerra Norby		19.743,78	Honorarios
	Maxiducts		79.288,73	Muestras de Producto
Roles de Pagos	Personal Clave de la Direccion			
		Maria Fernanda Cevallos Arellano	161.378,48	Gerente General
		Total Gastos Relacionados	1.166.169,07	

17.- HECHO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2017 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, 25 de abril del 2018