

DISTRIBUCIONES Y REPRESENTACIONES MAXIDUCTS S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(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 2018.

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 2018, 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 2018 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:

	2017	2018
Caja Chica	200.00	200.00
Banco Pichincha cta.3477947404	30.047.12	3.109.90
Total Caja y Bancos	30.247.12	3.309.90

- Todas las cuentas bancarias se encuentran conciliadas

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La cuenta Clientes con un saldo al 31 de diciembre del 2018 de US\$ 1.051.400.54 se detalla a continuación:

Cuentas	2017	2018
CLIENTES QUITO	717.399.21	840.212.31
ANTICIPO A PROVEEDORES	120.934.63	211.188.23
CLIENTES ECUABIRM	1.770.30	
PROVICION DE CTAS INCOBRABLES	-7.189.23	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	2.304.01	
ANTICIPO SUELDOS	374.59	
Suman	835.593.51	1.051.400.54

Los valores de Clientes Quito corresponden a:

Clientes	Monto	%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	492,052.69	58.56%
FARMACIAS Y COMISARIATOS DE MEDICINAS S.A. FARCOMED	222,441.12	26.47%
FARMAENLACE CIA. LTDA.	58,927.46	7.01%
ECONOFARM S. A.	57,668.22	6.86%
GLORIA ESMERALDA LOSSA	6,650.54	0.79%
CARRERA MARIA DEL PILAR	1,260.00	0.15%
SEBICAR S. A.	693.00	0.08%
BIRM PRODUCTS LLC	406.78	0.05%
RAMIREZ MARCO	90.00	0.01%
CERON ESTRELLA JOSE DANIEL	22.50	0.00%
Total	\$840.212.31	100.00%

La cartera se recuperó un 99% en el mes de enero y febrero del presente año.

Detalle de los Anticipos a proveedores:

Clientes	Monto
QUINTERO BECERRA NORBY	60,576.58
MUNDORESORTS S.A.	51,302.00
FIDEICOMISO DEL SOL	43,034.28
MONICA RODRIGUEZ G	18,000.00
RENDON JARAMILLO FLOR MARIA	15,940.00
HOYOS BUITRAGO HECTOR IVAN	10,000.00
EDWIN DAVID CEVALLOS ROSILLO	5,491.00
BARRAGAN GUEVARA MONICA VICTORIA	2,011.60
ELKIN GALEANO	1,805.77
PAREDES OSWALDO	1,800.00
OLGROUP S.A.S	689.00
WASHINGTON DANILO GUAYASAMIN	538.00
Total	\$211.188.23

5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

	2017	2018
IMPUESTOS ANTICIPADOS		
RETENCIONES EN LA FUENTE	40.717.88	46.819.78
CREDITO FISCAL 2016	33.61	
IMP. A LA RENTA AÑOS ANTERIORES	12.824.86	10.503.74
Saldos al 31 de diciembre	53.576.35	57.323.52

6.- INVENTARIOS

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

DETALLE	2017	2018
JARABE BIRM 120ml	134.221.50	46.620.00
JARABE BIRM 240ml	31.220.00	19.560.00
SHAMPOO BIRM	2.600.00	3.435.00
CREMA BIRM	6.088.00	2.984.00
HEAVY BIRM	6.300.00	18.970.00
ON PACK	286.00	1.118.00
ACONDICIONADOR		6.385.50
SUMAN	180.715.50	99.072.50

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

7.- ACTIVO FIJO

	2017	2018
Activo Fijo	0	585.00

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 2018.

	2017	2018
Activo Impuesto Diferido Jubilación Patronal	0	217.89
Activo Impuesto Diferido Desahucio		233.91
Suman	0	451.80

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

PROVEEDORES

	2017	2018
Saldo al 31 de Diciembre	766.698.55	729.338.15

El saldo se relaciona especialmente con proveedores nacionales siguiente detalle:

	2018
Proveedores Nacionales	529.241.74
Laphifarma	200.096.41
Suman	729.338.15

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.

10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2017	2018
Bco. del Pichincha	22.375.94	44.272.76
Suman	22.375.94	44.272.76

A la empresa le fue otorgado un préstamo el 21 de marzo del 2018 por parte del Banco del Pichincha por un monto de \$170.815.00 con una tasa de interés nominal del 9.76% por un plazo de 360 días.

11- OBLIGACIONES CON EL IESS Y SRI

	2017	2018
APORTES AL I.E.S.S.	6.244.63	6.548.95
SRI Impuestos por pagar	56.259.27	72.220.71
Suman	62.503.90	78.769.66

Los valores por cancelar al SRI incluyen los valores del Impuesto a la Renta del periodo \$60.992.45

CONCILIACION TRIBUTARIA.

A continuación, se detalla la conciliación tributaria del periodo:

	2018
Utilidad al 31 diciembre	227.318.32
Menos	
15% trabajadores	-34.097.75
Utilidad después el 15% trabajadores	193.220.57
Mas	
Gastos no deducibles	50.749.22
Base Imponible	243.969.79
Impuesto Causado	60.992.45
Anticipo declarado	0.00
impuesto Renta mayor	60.992.45
Menos:	
Anticipos Impto Renta	0.00
Retenciones en la Fuente	-46.819.78
Retenciones en la Fuente años Anteriores	-10.503.74
Impuesto a la renta por pagar	3.668.93

12.- OBLIGACIONES LABORALES

	2017	2018
SUELDO POR PAGAR	13.611.57	1.961.77
PROVISION DECIMO TERCERO	2.074.77	1.535.75
PROVISION DECIMO CUARTO	184.50	355.85
PROVISION VACACIONES	8.999.12	0
PARTICIPACION TRABAJADORES 15% UTIL	31.364.31	34.404.60
JUBILACION PATRONAL	1.092.00	2.281.00
DASAHUCIO	1.751.00	5.174.00
Total, Obligaciones Laborales	59.077.27	45.712.97

Provisiones beneficios a trabajadores

Variaciones:	Comparación de resultados a dic 2018 vs. dic 2017	
Número de Personas:	Informe 2018	2 personas
	Informe 2017	2 personas
	% Incremento Personal	0.00%
Ingreso mensual promedio	Informe 2018	\$8.589
	Informe 2017	\$5.678
	A dic 2018	\$2.280.00

Reserva Contable Jubilación Patronal	A dic 2017	\$1.092.00
	Incremento	108%
Reserva Contable Bonificación por Desahucio	A dic 2018	5.174.00
	Beneficios Pagados	\$0.00
	A dic 2017	\$1.751.00
	Incremento	195%

Valores de acuerdo con el estudio actuarial realizado para el periodo 2018.

13.- ANTICIPO CLIENTES

	2017	2018
ANTICIPO VARIOS	4.851.22	0
Suman	4.851.22	0

Corresponde a la devolución de producto pendiente de liquidar en el periodo 2017 que se liquido en el transcurso del 2018.

14.- PATRIMONIO

	2017	2018	Ref.
CAPITAL SOCIAL	5.000.00	5.000.00	1.
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	45.758.53	180.450.60	2.
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-825.00	-3.629.00	3.
UTILIDAD DEL EJERCICIO	134.692.07	132.228.12	4.
TOTAL, PATRIMONIO	184.625.60	314.049.72	

- 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

	2017	2018
Saldos al 31 de diciembre	4.224.979.27	4.700.598.69

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.

16.- COSTOS Y GASTOS

	2017	2018
Saldos al 31 de diciembre	4.015.883.89	4.568.370.57

Los costos y gastos se distribuyen en:

Costo de Ventas	2,403,344.93	1
Gastos de Administracion	1,610,158.81	2
Gastos de Markeing	533,409.54	3
Otros Gastos Operacionales	21,457.29	
Total costos y gastos	4,568,370.57	

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

Sueldos y remuneraciones, gatos 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 \$227.318.32, 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 \$132.228.12

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 Vinueza 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:

Orden	Concepto	Nombre	Monto	
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		78,002.58	
Pasivo	Cuentas x Pagar	Proveedores Nacionales		
		Advanced Business Metrics Brmetics S.A.	507,895.40	
		Laphifarma	200,096.41	
		Total Cuentas de Pasivo	707,991.81	
Gasto		Advanced Business Metrics	933,496.94	Concepto Servicios Prestados
		Bonnye Michela Cevallos Rosillo	438.44	Reembolso de Gastos
		Maxiducts	39,328.97	Muestras de Producto
Roles de Pagos	Personal Clave de la Direccion	María Fernanda Cevallos Arellano	131,745.36	Gerente General
		Total Gastos Relacionados	973,264.35	

19.- HECHO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2018 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, 15 de abril del 2019

SOLNOPRO S.A.
RUC 1791411580001

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



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