

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 realizó 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 IESS 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 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:

		Green Terra Life	123,271.82	Accionista Maxiducts
		Edwin Arnold Cevallos Arellano	6,010.00	
		Maria Fernanda Cevallos Rosillo	6,930.00	
		Edwin 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