

UPIXON S.A.

***INFORME SOBRE EL EXAMEN DE
LOS***

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018

Guayaquil, 22 de Marzo del 2019

A los Accionistas de
UPIXON S.A
Ciudad.

Estimados Señores:

1.-Informe sobre los Estados Financieros

He auditado el Balance General UPIXON S.A y los correspondientes Estados de Resultados, Evaluación del Patrimonio y Cambios en el flujo de Efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2.018 así como el resumen de las políticas de contabilidad significativas y las notas explicativas a los estados financieros.

2.-Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. Esta responsabilidad incluye en diseñar, implementar y mantener el control interno relevante encaminada a la preparación y presentación razonable de las cifras expuestas en los estados financieros de forma que estén libres de errores importantes originados de fraudes o error, la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas y la elaboración de estimados de contabilidad que sean razonables en las circunstancias.

3.-Responsabilidad del Auditor.-

La responsabilidad del Auditor es la de expresar una opinión sobre las cifras expuestas en los estados financieros adjuntos, basados en la auditoria efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Considero que mi auditoria provee una base suficientemente razonable para expresar una opinión de que los estados financieros están libres de errores importantes.

Una auditoría implica la aplicación de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones efectuados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor que incluye la evaluación de los riesgos de errores importantes de los estados financieros originados de fraude o error. Una auditoria incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones contables aplicadas por la administración de la compañía son razonables.

4. Opinión.

En mi opinión, los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de UPIXON S.A al 31 de diciembre del 2.018 los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Atentamente,

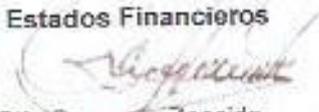


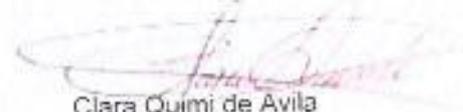
CPA Luis Ruiz Romero
RNAE No. 075
UPIXON S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Período Terminado al 31 de Diciembre del 2017 Y 2018
 (EXPRESADO EN USD)

	2017	2018
ACTIVOS		
Activo Corriente		
Disponible en Caja y Bancos y Equivalentes	94.969,80	53.887,19
Otras Cuentas por Cobrar (NOTA B)	3.898,13	12.718,13
Pagos Anticipados	0,00	0,00
Total Activo Corriente	<u>98.867,93</u>	<u>66.605,32</u>
Propiedad Planta y Equipo (Nota C)	1.108.581,79	1.096.105,05
Otros Activos	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u><u>1.207.449,72</u></u>	<u><u>1.162.710,37</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo Corriente		
Préstamos Bancarios y Sobregiros	0,00	0,00
Documentos y Cuentas por Pagar (Nota D)	1.086,43	1.091,56
Total Pasivo Corriente	<u>1.086,43</u>	<u>1.091,56</u>
Pasivo a Largo Plazo		
Cuentas por Pagar Relacionadas	212.151,93	181.920,30
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	3.700,00	1.370,00
Total Pasivo a Largo Plazo	<u>215.851,93</u>	<u>183.290,30</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u><u>216.938,36</u></u>	<u><u>184.381,86</u></u>
Patrimonio		
Capital Social	800,00	800,00
Reservas (Nota E)	156.482,10	156.482,10
Superavit por Revalorización NIIF (Nota I)	272.487,86	272.487,86
Ganancias Retenidas (Nota F)	38.511,02	26.328,17
Reservas de Capital (Nota J)	131.124,72	131.124,72
Superavit por Revalorización de Activos	388.605,66	388.605,66
Aporte para Aumento de Capital	2.500,00	2.500,00
Total Patrimonio Neto	<u>990.511,36</u>	<u>978.328,51</u>
TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO	<u><u>1.207.449,72</u></u>	<u><u>1.162.710,37</u></u>

Ver nota a los Estados Financieros

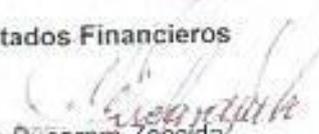

 Olfa Buearafi Zaccida
 Representante Legal

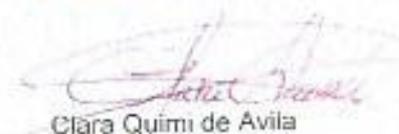

 Clara Quimi de Avila
 Contadora

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Periodo Terminado al 31 de Diciembre del 2017 Y 2018
 (EXPRESADO EN USD)

	2017	2018
INGRESOS		
Ventas Netas	0,00	0,00
Otros Ingresos	<u>58.588,00</u>	<u>44.480,00</u>
TOTAL INGRESOS	<u>58.588,00</u>	<u>44.480,00</u>
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administracion y Ventas	38.547,87	56.662,85
Otros egresos	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>38.547,87</u>	<u>56.662,85</u>
GANANCIA <PERDIDA> ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	20.040,13	-12.182,85
Participacion Trabajadores 15 % (Nota G)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
GANANCIAS <PERDIDAS> ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	20.040,13	12.182,85
Impuesto a la Renta (NOTA H)	<u>4.428,89</u>	<u>0,00</u>
GANANCIA <PERDIDA> NETA	<u>15.611,24</u>	<u>-12.182,85</u>

Ver nota a los Estados Financieros


 Olfa Bucaram Zaccida
 Representante Legal


 Clara Quimi de Avila
 Contadora

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO
Período Terminado al 31 de Diciembre del 2017 Y 2018
 (EXPRESADO EN USD)

	2017	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Originado de Clientes	60.708,00	40.864,00
Efectivo Pagado a Proveedores y Trabajadores	-32.596,81	-49.384,98
Otros Ingresos <Egresos>	0,00	0,00
Efectivo neto proveniente de Operación	28.111,19	-8.520,98
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento Otros Activos	0,00	0,00
Adiciones a Propiedad Planta y Equipo	-	-
Bajas de Propiedad Planta y Equipo	-	-
Efectivo neto proveniente de Inversión	0,00	0,00
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos Accionistas	0,00	0,00
Disminución de Pasivo a Largo Plazo	-2542,27	-32.561,63
Efectivo neto proveniente de Financiamiento	-2.542,27	-32.561,63
Mas <menos> del Efectivo	25.568,92	-41.082,61
Saldo del Efectivo al inicio del año	69.400,88	94.969,80
Saldo del Efectivo al final del año	94.969,80	53.887,19

ESTADO DE CAMBIO EN EL FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACION)
Periodo Terminado al 31 de Diciembre del 2017 Y 2018
(EXPRESADO EN USD)

	2017	2018
CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO ORIGINADO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
GANANCIA NETA	15.611,24	-12.182,85
Ajustes por gastos que no representan desembolso		
Depreciaciones	<u>12.476,74</u>	<u>12.476,74</u>
	<u>28.087,98</u>	<u>293,89</u>
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas por Cobrar	2.120,00	3.616,00
Impuestos por Cobrar	-1.898,13	-3.204,00
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	-2.000,00
Cuentas por pagar	52,00	-27,30
Impuestos por Pagar	-250,66	32,43
Documentos por Pagar		
	<u>23,21</u>	<u>-8.814,87</u>
Efectivo Neto Proveniente de Operación	<u>28.111,19</u>	<u>-8.520,98</u>

UPIXON S. A.

ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS
 Periodo Terminado al 31 de Diciembre del 2017 Y 2018

	Ganancias Retenidas							Total	
	Capital	Aporte Aumento de Capital	Reserva Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria	Utilidad <Perdida> Acumulada		Superavit Revaluación
Saldo al 31-12-2.016	800,00	2.500,00	519.730,38	400,00	156.082,10	0,00	22.899,78	272.487,86	974.900,12
Distrib. Utilidad 2.016							0,00		0,00
Utilidad Neta 2.016							15.611,24		15.611,24
Dividendos declarados									0,00
Ajustes									0,00
Saldo al 31-12-2.017	800,00	2.500,00	519.730,38	400,00	156.082,10	0,00	38.511,02	272.487,86	990.511,36
Distrib. Utilidad 2.017									0,00
Utilidad Neta 2.018							-12.182,86		-12.182,86
Dividendos declarados									0,00
Ajustes									0,00
Saldo al 31-12-2.018	800,00	2.500,00	519.730,38	400,00	156.082,10	0,00	26.328,17	272.487,86	978.328,51

UPIXON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018

A. Resumen de las Prácticas de Contabilidad más importante.

La compañía **UPIXON S.A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil, República de Ecuador el 07 de Abril de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Abril de 1998 y sus operaciones consisten importación, exportación, distribución y comercialización de productos farmacéuticos, así mismo a la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Preparación de los estados financieros

La compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (US\$), en concordancia a lo dispuesto por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17) y aprobada por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas en la Resolución No. SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000. A partir del año 2.012 los estados financieros fueron preparados acorde a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRIC) (por sus siglas en inglés) conforme lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Propiedad Planta y Equipo.- Están valorados al costo de adquisición o construcción más aumentos realiza en base a disposición gubernamentales y a la aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) o los valores por mantenimiento y reposiciones se cargan a gastos en el momento de incursiones en ellos, mientras que los mejora de importancia se capitaliza, las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimadas de los activos, como sigue.

Edificio	20 años
Terrenos	0 años

UPIXON S.A.

2.018

B.- Otras Cuentas Por Cobrar

Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	5.616,00
Impuesto por Cobrar		5.102,13
Otras Cuentas por Cobrar		<u>2.000,00</u>

12.718,13

C.- Propiedad Planta y Equipo

Terrenos	US\$	973.026,49
Edificios e Instalaciones		<u>262.813,25</u>

1.235.839,74

Depreciación Acumulada		<u>139.734,69</u>
Total Propiedad Planta y Equipo (Neto)	US\$	<u>1.096.105,05</u>

D.- Documentos y Cuentas por Pagar

Cuentas por Pagar	US\$	645,00
Impuesto por Pagar		<u>446,56</u>
	US\$	<u>1.091,56</u>

E.- Reservas

Reservas Legales (1)	US\$	400,00
Reservas Facultativas (2)	US\$	156.082,10
Reservas Estatutaria (3)		<u>0,00</u>
	US\$	<u>156.482,10</u>

- (1) De acuerdo con la Legislación Ecuatoriana vigente, la compañía debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a reservas hasta completar el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o aumentar el capital.
- (2) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía, y puede ser utilizada para distribución de dividendos.
- (3) El saldo de esta cuenta es consecuencia de resoluciones de juntas de accionistas para mantenerlas para posibles aumento de capital.

F.- Ganancias Retenidas

Utilidad - Pérdidas Ejercicios Anteriores	US\$	38.511,02
Utilidad - Pérdidas Ejercicios Actual	US\$	<u>-12182,85</u>
	US\$	<u>26.328,17</u>

I.- Superavit por revalorización NIIF

Los valores registrados de esta cuenta son consecuencia de los ajustes efectuados en la adopción por primera vez de las NIIF. Este saldo no podrá ser repartido entre los accionistas ni podrá ser utilizado como aumento de capital, debido a que su origen no corresponde en resultados operacionales. Igualmente los trabajadores no tendrán derecho a participación alguna. Este saldo puede ser utilizado para absorber pérdidas futuras o en caso de liquidación de la Compañía.

G.- Participación de Trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15 % de su ganancia anual antes de impuesto a la renta para ser repartida entre sus trabajadores.

H.- Impuesto a la Renta

La Provisión para el Ejercicio Económico 2.018 se calcula a una tasa del 25 % sobre la ganancia tributable. Tratándose de utilidades reinvertidas la tasa es del 15 %. Para obtener la ganancia tributable, se procedió como sigue.

Utilidad -Pérdida antes de Impuestos	US\$	-12.182,85
Más gastos no deducibles		91,17
Menos Deducción Especial		0,00
Base Tributable	US\$	<u>-12.091,68</u>
Impuesto causado		0,00
Impuesto mínimo SRI		0,00