FARMALIGHT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Farmalight S. A., fue constituida el 29 de diciembre del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de enero del 2005. El objeto principal de la compañía es dedicarse a la venta al por mayor de productos farmacéuticos. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Av. Juan Tanca Marengo, Ciudadela Santa Adriana, Barrio Mapasingue Este, Solar 3-A, Manzana 21.

Sus accionistas con el 99,99% del capital social Julio Alberto Aguilar Maldonado, y con el 0,01% Alberto José Aguilar Mayea, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-
Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de preparación-
Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-
El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Inversiones financieras-
Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por las de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(e) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-
Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(f) Inventarios-
Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen suministros y materiales, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización

(g) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Otras propiedades y equipo	5

(iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-
Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

Las cuentas y documentos por pagar son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

(i) Obligaciones financieras-
Se registran los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(j) Impuestos-
El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período en que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

(k) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(l) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un profesional independiente.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen.

(ii) Otros beneficios de corto plazo.- Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el periodo en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

(iii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(m) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(n) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(o) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, de liquidez y de tasa de interés. La gestión del riesgo está controlada por la gerencia de la Compañía, con el soporte del departamento financiero, siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas por la gerencia.

Riesgo de crédito-
El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. En las transacciones de ventas realizadas con clientes, la Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con clientes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los posibles incumplimientos de la contraparte.

Riesgo de liquidez-
La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que se puedan manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación.

Riesgo de tasa de interés-
El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés del mercado.

Este riesgo surge del endeudamiento a largo plazo de la Compañía. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2019	2018
Caja	100,000	-
Banco Pichincha C. A. Cta. Cte. No. 3458294404	454,894	681
Banco Pichincha C. A. Cta. Ahorro. No. 2203565909	91,690	-
Banco Internacional S. A. Cta. Ahorro. No. 1650748879	-	1,184
Banco Internacional S. A. Cta. Ahorro. No. 1650767938	10,104	7,812
Banco Guayaquil S. A. Cta. Cte. No. 28174926	16,933	10,661
	673,621	20,338

NOTA 6. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las inversiones financieras consistían en:

	2019	2018
Banco Internacional S. A. (1)	457,513	593,386
Banco Pichincha C. A. (2)	900,000	400,000
	1,357,513	993,386

(1) Corresponde a depósitos a plazo en el Banco Internacional S. A. , los cuales se detallan a continuación:

	2019		
Banco Internacional S. A.	Capital	Vencimiento	Tasa de interés
Operación 165102881	35,392	Febrero-2020	3.65%
Operación 165102826	57,052	Mayo-2020	6.00%
Operación 165102828	236,420	Mayo-2020	6.00%
Operación 165102843	59,952	Junio-2020	4.30%
Operación 165102884	68,697	Agosto-2020	6.00%
	457,513		

(2) Corresponde a depósitos a plazo en el Banco Pichincha C. A., los cuales se detallan a continuación:

	2019		
Banco Pichincha C. A.	Capital	Vencimiento	Tasa de interés
Operación 2301220667	100,000	Mayo-2020	7.00%
Operación 2301248045 (2.1)	200,000	Agosto-2020	7.00%
Operación 2301263368	300,000	Octubre-2020	7.50%
Operación 2301263930	200,000	Octubre-2020	7.50%
Operación 2301273320	100,000	Noviembre-2020	7.50%
	900,000		

(2.1) Al 31 de diciembre del 2019, la Operación de Inversión No. 2301248045 en el Banco Pichincha C. A. por US$ 200,000 se encuentra pignorada por la obligación financiera con el mismo banco, Ver Nota 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	289,018	576,125
Cuentas por cobrar accionistas (1)	77,473	-
Otras cuentas por cobrar	624	-
	367,115	576,125

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US$ 59,052 (US$ 27,835 al 2018).

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas, pero no deterioradas por US$ 229,966 (US$ 548,290 al 2018), la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables.

El resumen de la antigüedad de la cartera se presenta a continuación:

Antigüedad	Saldo	%	Saldo	%
Por vencer	59,052	20.43%	27,835	4.83%
Vencidas				
Entre 31 y 90 días	19,124	6.62%	55,511	9.64%
Entre 91 y 120 días	35,223	12.19%	151,550	26.31%
Más de 121 días	175,619	60.76%	341,229	59.22%
	289,018	100%	576,125	100%

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por cobrar accionistas eran los siguientes:

	2019	2018
Julio Alberto Aguilar Maldonado	77,473	-

NOTA 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	2019	2018
Suministros y materiales	25,938	26,575

NOTA 9. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario impuesto a la renta	16,710	22,561
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (1)	20,179	25,220
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	79	64
Retenciones de impuesto a la renta	181	742
	20,439	26,026

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	70,333	81,622
Más - Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(4,287)	-
Gastos no deducibles	14,670	12,258
Utilidad gravable	80,716	93,880
Tarifa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	20,179	23,470
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	-	25,220

(1) De acuerdo con lo establecido en el Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno:

"El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento".

Las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Tasa efectiva-
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa efectiva de impuesto fue:

	2019	2018
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	70,333	81,622
Impuesto a la renta corriente	20,179	25,220
Tasa efectiva de impuesto	28.69%	30.89%

Aspectos tributarios-

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.-
Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111, de diciembre 31 del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Anticipo de impuesto a la renta

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, éste podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Contribución única y temporal

Las compañías que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US$ 1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

Ingreso gravado desde	Ingreso gravado hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,001	10,000,000	0.15%
10,000,001	En adelante	0.20%

La declaración y pago serán efectuados hasta el 31 de marzo de los periodos 2020, 2021 y 2022.

Deducibilidad de intereses en créditos externos

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Gastos deducibles

- El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

- El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA).

- El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía.

Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas

- Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.

- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.

- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.

- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio

Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad.

A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas; sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

NOTA 10. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018	% de depreciación
Terrenos	19,000	19,000	
Edificios	202,895	202,895	5%
Muebles y enseres	1,680	1,680	10%
Vehículos	111,900	111,900	20%
Equipos de computación	8,877	8,974	20%
Otras propiedades y equipo	8,974	8,877	10%
	353,326	353,326	
(menos) Depreciación acumulada	(111,294)	(90,675)	
	242,032	262,651	

Los movimientos del costo y depreciación acumulada fueron como sigue:

Descripción	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Otras propiedades y equipo	Total
Al 31 de diciembre del 2017							
Costo histórico	38,000	202,895	1,680	61,016	7,698	-	311,289
Depreciación acumulada	-	(9,891)	(1,168)	(54,915)	(3,837)	-	(69,811)
Valor en libros	38,000	193,004	512	6,101	3,861	-	241,478
Movimiento 2018							
Adiciones	-	-	-	50,884	1,276	8,877	61,037
Ajustes	(19,000)	-	-	-	-	-	(19,000)
Depreciación del año	-	(9,130)	(151)	(8,396)	(1,965)	(426)	(20,068)
Ajustes depreciación	-	-	4	-	(800)	-	(796)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	19,000	183,874	365	48,589	2,372	8,451	262,651
Al 31 de diciembre del 2018							
Costo histórico	19,000	202,895	1,680	111,900	8,974	8,877	353,326
Depreciación acumulada	-	(19,021)	(1,315)	(63,311)	(6,602)	(426)	(90,675)
Valor en libros	19,000	183,874	365	48,589	2,372	8,451	262,651
Movimiento 2019							
Reclasificaciones	-	-	-	-	(97)	97	-
Depreciación del año	-	(9,130)	(133)	(9,159)	(1,397)	(799)	(20,618)
Ajustes depreciación	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	19,000	174,744	232	39,430	878	7,748	242,032
Al 31 de diciembre del 2019							
Costo histórico	19,000	202,895	1,680	111,900	8,877	8,974	353,326
Depreciación acumulada	-	(28,151)	(1,448)	(72,470)	(7,999)	(1,226)	(111,294)
Valor en libros	19,000	174,744	232	39,430	878	7,748	242,032

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos por impuestos diferidos consistían en:

	2019	2018
Activos por impuestos diferidos	21	-

El movimiento de la cuenta activos por impuestos diferidos es el siguiente:

Al 1 de enero del 2019	-
Reconocimiento por provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio del año	21
Al 31 de diciembre del 2019	21

NOTA 12. SOBREGIRO BANCARIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el sobregiro bancario consistía en:

	2019	2018
Sobregiro (1)	30,378	14,146

(1) Corresponde a sobregiro bancario con el Banco Internacional S. A., Cuenta Corriente No. 1650600953, el mismo que genera intereses.

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores locales	64,695	6,917
Cuentas por pagar compañías relacionadas (1)	812,876	380,838
Cuentas por pagar accionistas	837,305	837,305
Cuentas por pagar empleados	47,249	-
Obligaciones con el IESS	38,971	16,160
Sobregiro contable	36,516	-
Otras cuentas por pagar	928	-
	1,838,540	1,241,220

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	2019	2018
Laboratorio Vida (Labovida) S. A.	717,540	380,838
Laboratorios Danivet S. A.	54,815	-
Laboratorios Anyupa S. A.	5,000	-
Meditotal S. A.	12,000	-
Lebenfarma S. A.	23,521	-
	812,876	380,838

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones financieras eran las siguientes:

	2019		
	Capital	Vencimiento	Tasa de Interés
Banco Pichincha C. A.:			
Operación 0358448800 (1)	150,000	Marzo-2020	9.76%
Banco Internacional S. A.:			
Operación 165301358	17,766	Diciembre-2019	4.00%
	167,766		

	2018		
	Capital	Vencimiento	Tasa de Interés
Banco Guayaquil S. A.:			
Factoring vehículos	3,867	Enero-2019	9.76%
Banco Pichincha C. A.:			
Operación 0298825200	59,853	Noviembre-2019	9.50%
	63,720		

(1) Al 31 de diciembre del 2019, la obligación con el Banco Pichincha C. A. está garantizada con una inversión mantenida en el mismo banco, Ver Nota 6. INVERSIONES FINANCIERAS.

NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2019	2018
Beneficios sociales por pagar	59,152	46,127
Participación a trabajadores (1)	14,574	14,404
	73,726	60,531

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha cancelado US$ 12,242 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2018, quedando un saldo pendiente por pagar de US$ 2,162.

Los movimientos de la participación a trabajadores por pagar fueron como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	14,404	24,252
Provisión del año	12,412	14,404
Pagos	(12,242)	(24,252)
Saldo final	14,574	14,404

NOTA 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2019	2018
Jubilación patronal	23,506	21,058
Bonificación por desahucio	12,865	19,611
	36,371	40,669

Los movimientos del 2019 y 2018 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2019		2018	
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	21,058	19,611	18,440	15,972
Costo laboral por servicios actuariales	6,731	4,822	7,056	4,897
Costo financiero	1,626	1,491	1,419	1,212
Ajustes	-	(6,507)	-	-
Pérdidas (ganancias) actuariales	(1,622)	(6,552)	(3,782)	(2,470)
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	(4,287)	-	(2,075)	-
Saldo final	23,506	12,865	21,058	19,611

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	23.32%

NOTA 17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2019	2018
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 5)	673,621	20,338
Inversiones financieras (Nota 6)	1,357,513	993,386
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	367,115	576,125
	2,398,249	1,589,849
Pasivos financieros:		
Sobregiro bancario (Nota 12)	30,378	14,146
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	1,838,540	1,241,220
Obligaciones financieras (Nota 14)	167,766	63,720
	2,036,684	1,319,086

NOTA 18. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US$ 1.00 cada una.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el monto de la reserva legal asciende a US$ 19,207.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2019	2018
Ganancias acumuladas distribuibles	256,945	161,843
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	111,790	111,790
Resultados año anterior	50,586	95,102
Total	419,321	368,735

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Un resumen de los otros resultados acumulados integrales es como sigue:

Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas- Corresponde a las variaciones de los valores actuariales de la provisión por obligaciones por beneficios definidos de trabajadores. El saldo acumulado de las ganancias actuariales al 31 de diciembre del 2019 es de US$ 17,048 (US$ 6,796 en el 2018).

NOTA 19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2019	2018
Ventas tarifa 0% de IVA	2,877,198	2,187,063
Ventas tarifa 12% de IVA	3,900	3,900
	2,881,098	2,190,963

NOTA 20. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el costo de ventas comprende:

	2019	2018
Inventario inicial de bienes (Nota 8)	26,575	77,712
Compras netas	1,397,706	1,108,543
Menos- Inventario final de bienes (Nota 8)	(25,938)	(26,575)
	1,398,343	1,159,680

NOTA 21. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros ingresos comprenden:

	2019	2018
Rendimientos financieros	62,012	55,948
Otros ingresos	4,287	19,000
	66,299	74,948

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de administración comprenden:

	2019	2018
Sueldos y salarios	249,803	208,957
Beneficios sociales y otras remuneraciones	42,332	37,059
Aporte a la seguridad social	45,751	25,392
Fondos de reserva	-	15,052
Honorarios profesionales y dietas	1,500	1,500
Mantenimiento y reparaciones	8,909	13,333
Suministros y materiales	-	150
Gastos de gestión	-	320
Impuestos, contribuciones y otros	-	4,708
IVA enviado al gasto	-	12,721
Jubilación patronal	-	8,475
Bonificación por desahucio	-	6,109
Participación de trabajadores	12,412	14,404
Depreciación de activo fijo	20,618	20,068
Servicios públicos	46,452	15,725
Pago por otros servicios	-	47,499
Gastos de oficina	226,269	-
Pago por otros bienes	-	67
Otros gastos de administración	14,647	-
	668,693	431,539

NOTA 23. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de ventas comprenden:

	2019	2018
Sueldos y salarios	288,958	314,451
Beneficios sociales y otras remuneraciones	46,431	51,151
Aporte a la seguridad social	53,779	38,218
Fondos de reserva	-	20,337
Mantenimiento y reparaciones	-	1,103
Promoción y publicidad	44,716	788
Transporte	67,642	70,535
Seguros	1,957	-
Gastos de gestión	275	32,966
Gastos de viaje	55,885	11,666
Comisiones de ventas	66,541	-
Servicios públicos	-	15,724
Otros gastos de venta	175,614	18,200
	801,798	575,139

Salcedo
& Asociados Cía. Ltda.
AUDITORES Y CONSULTORES

Guayaquil, 05 de agosto del 2020

Señores
FARMALIGHT S. A.
Ciudad.-

Estimados Señores:

Anexo remito a ustedes el informe de Auditoria Externa a los Estados Financieros correspondiente al ejercicio económico 2019 y Carta a la Gerencia.

Sin otro particular en hacer referencia, me suscribo.

Atentamente,

SALCEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)
Ing. Ricardo Salcedo Lascano
Socio

CARTA A LA GERENCIA

A los miembros del Directorio y Accionistas de

FARMALIGHT S. A.:

1. Dentro de la revisión de los estados financieros de FARMALIGHT S. A. al 31 de diciembre del 2019, en cumplimiento de las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), se ha efectuado una evaluación general de las distintas áreas que abarcó nuestra auditoria, dentro de las cuales evaluamos entre otros, los recursos tecnológicos, sistema de control interno y demás aspectos importantes relacionados con temas contables, tributarios o financieros, con el objetivo principal de detectar posibles errores así como establecer posibles debilidades en los controles internos de la compañía y sentar las bases para posteriores procedimientos de auditoria.

2. La Administración de FARMALIGHT S. A. es responsable del diseño, implementación y funcionamiento de los sistemas de control interno. Estos sistemas buscan como objetivos, básicamente la salvaguarda de los activos por uso o disposición no autorizada y por otro lado, la integridad y exactitud de las transacciones registradas en el sistema de contabilidad.

3. Un sistema de control interno contable tiene limitaciones inherentes; es posible que existan errores e irregularidades no detectados. La proyección de cualquier evaluación del sistema a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen en inadecuados debido a las circunstancias cambiantes de la compañía y su entorno o que el grado de su cumplimiento pueda deteriorarse.

4. Este estudio fue efectuado con el propósito descrito en el párrafo 1, y no necesariamente va a revelar todas las deficiencias del sistema, pero aseguramos a ustedes que nuestro trabajo fue planificado con la finalidad de detectarlas y reducirlas sustancialmente. Consecuentemente, no se expresa opinión sobre el mismo.

5. Informamos que en el proceso de nuestra revisión, no observamos deficiencias en el diseño u operaciones de la estructura del control interno, tal como se definió anteriormente, que debamos reportar.

SALCEDO & ASOC. CÍA. LTDA.
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-862

Ricardo D. Salcedo Lascano
Socio
No. de Licencia
Profesional G.13.101

Julio 31 del 2020
Guayaquil, Ecuador

NOTA 24. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros comprenden:

	2019	2018
Intereses	8,230	15,494
Otros gastos financieros	-	2,437
	8,230	17,931

NOTA 25. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha entregado en garantía como respaldo de sus obligaciones financieras lo siguiente:

Institución financiera	Tipo	2019	2018
Banco Pichincha C. A.	Títulos y valores	200,000	100,000
Banco Guayaquil S. A.	Reserva de dominio	-	101,405
		200,000	201,405

NOTA 26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de julio del 2020), debido a la situación de emergencia sanitaria global generada por la pandemia de coronavirus (COVID-19), el Gobierno Nacional declaró el Estado de Excepción mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo del 2020, restringiendo la libertad de tránsito y movilidad a nivel nacional. Pese a esa restricción, la Compañía no ha visto afectada sus actividades operativas, puesto que la venta de productos farmacéuticos podía ser realizada durante el Estado de Excepción.

La Administración de Farmalight S. A. considera que no existe incertidumbre significativa con respecto a la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha; sin embargo, dada la incertidumbre tanto en la duración como en la intensidad de la situación originada por el COVID-19, los efectos negativos que se advierten se relacionan con el riesgo de crédito, toda vez que los clientes incumplan o se retrasen con sus obligaciones de pago.

NOTA 27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en abril 13 del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.