

PHARMERIC S.A.

**INFORME DE
AUDITORÍA
EXTERNA**

ESTADOS FINANCIEROS

**31 DE DICIEMBRE
2019**

PHARMEDIC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

Compañía - PHARMEDIC S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

PHARMEDIC S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de PHARMEDIC S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PHARMEDIC S.A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas que se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" del presente informe.

Soy independiente de PHARMEDIC S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión.

Asuntos significativos de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, a mi juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría y para formarme la opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expreso una opinión por separado sobre estos asuntos. Además de los asuntos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades", he determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de auditoría que se deben comunicar en el presente informe:

Las cuentas por cobrar están sujetas a una estimación de deterioro y es considerada un área relevante, tomando en cuenta las condiciones actuales de mercado y el riesgo crediticio de clientes; sin embargo de ello, la Compañía estima que la cartera no sufrirá un deterioro significativo que amerite una provisión mayor a la ya establecida; para confirmar esta situación, los procedimientos de auditoría, consistieron, entre otros el de aplicar técnicas de auditoría que me permitan:

- Entender y evaluar el diseño y la efectividad de los controles asociados al proceso de estimación de deterioro por cuentas inabonables.
- Obtener las bases de datos de cartera y efectuar el reproceso del análisis de antigüedad de la misma, validando su exactitud e integridad, e identificando además los rubros con mayor vencimiento que fueron sujetos de análisis.
- Efectuar un proceso de verificación de cobros posteriores con la finalidad de confirmar la recuperabilidad de la cartera, para una muestra de clientes, validando el cobro posterior y obteniendo la documentación soporte correspondiente.

Los inventarios se consideran un área relevante de los estados financieros debido a su volumen, alta transaccionalidad y la determinación del valor neto realizable. Los procedimientos de auditoría, consistieron, entre otros en los siguientes:

- Entender y evaluar el diseño y la efectividad de los controles asociados a la compra y venta de inventarios.
- Pruebas de detalle para validar la existencia de una muestra significativa de los inventarios de la Compañía y compilación de los movimientos hasta el 31 de diciembre del 2019.
- Pruebas de detalle sobre una muestra de la documentación que soporta las compras e importaciones de inventario.
- Pruebas selectivas para validar el costeo de inventario y su adecuado registro en los estados financieros.
- Análisis del cálculo del valor neto de realización.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de PHARMEDIC S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de la auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye la opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de la auditoría:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para la opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas; así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determiné sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Se comunicó a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que se identificó en el transcurso de la auditoría.

También se proporcionó a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describí estos asuntos en el informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinen que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, sobre:
cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de
PHARMEDIC S.A., se emite por separado.



CPA. LIC MARIO CARVAJAL
REG. SC-RNAE-356

Quito, 16 de marzo de 2020

PHARMEDIC S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	5	174.333,83	92.265,06
Cuentas Comerciales por Cobrar	6	769.163,63	908.513,66
Provisión para Cuentas Incobrables		-13.705,74	-7.024,45
Anticipo a Proveedores		485.357,38	358.234,05
Cuentas por Cobrar Otras	6	2.796,35	8.292,23
Activos por Impuestos Corrientes	9	479.965,67	372.987,09
Inventarios	7	1.772.796,26	1.821.189,72
Prvisión por Deterioro de Inventario		0,00	-25.496,66
Total Activos Corrientes		3.670.707,38	3.528.960,70
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades Planta y Equipo	8	589.037,62	642.190,26
Inversiones Largo Plazo		3.450,00	3.450,00
Total de Activos no Corrientes		592.487,62	645.640,26
TOTAL ACTIVOS		4.263.195,00	4.174.600,96

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Gina Espinoza
Gerente General

Wendy Muñoz
Contadora General

PHARMEDIC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTAS	3.508.045,64	3.493.587,53
COSTOS DE VENTA	1.876.791,33	-1.592.021,83
MARGEN BRUTO	1.631.254,31	1.901.565,70
MENOS GASTOS:		
Administración	-744.149,50	-835.194,59
Ventas	-457.113,45	-537.907,10
Otros Neto	-306.408,01	-379.881,56
Total Gastos Operacionales	1.507.670,96	-1.752.983,24
Utilidad (pérdida) Antes Participación e Impuesto	123.583,35	148.582,45
Gasto por Participación Laboral 15%	-18.537,50	-22.287,37
Gasto por Impuesto a la Renta 25%	-38.510,09	-46.669,38
Utilidad del Año y Total Resultado Integral	66.535,76	79.625,70

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Gina Espinoza
 Gerente General

Wendy Muñoz
 Contadora General

PHARMEDIC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital		Reserva Legal	Utilidades no Distribuidas Ejercicios Anteriores	Resultados del		TOTAL
	Social	Reserva			Ejercicio	Ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	51.000,00	41.304,24	41.304,24	1.074.844,77	161.179,46	1.328.328,47	
Aumento de Capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Apropiación de Resultados	0,00	0,00	0,00	106.179,47	-106.179,47	0,00	0,00
Resultado del Ejercicio 2018	0,00	0,00	0,00		79.625,70	79.625,70	
Ajustes	0,00			-88.551,10	-54.999,99	-143.551,09	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	51.000,00	41.304,24	41.304,24	1.092.473,14	79.625,70	1.264.403,08	
Apropiación de Resultados				79.625,70	-79.625,70	0,00	
Resultado del Ejercicio 2019					66.535,76	66.535,76	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	51.000,00	41.304,24	41.304,24	1.172.098,85	66.535,76	1.330.938,85	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Gina Espinoza
Gerente General

Wendy Muñoz
Contadora General

PHARMEDIC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE
2019

	2019	2018
Efectivo de actividades de operación		
Flujo neto de efectivo usado en actividades de Operación		
Resultado del ejercicio	66.535,76	79.625,70
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciación	58.366,79	53.413,94
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) disminución en cuentas y documentos por cobrar	151.527,20	296.717,34
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	-106.978,58	7.984,80
(Aumento) disminución en anticipo a proveedores	-127.123,33	-102.435,41
(Aumento) disminución en inventario de mercaderías	22.896,80	-307.811,00
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	-845.075,75	196.859,02
Aumento (disminución) en anticipo de clientes	253.848,27	33.774,83
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	-6.368,24	46.732,37
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	-487,49	-9.933,19
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	-332.858,57	294.928,41
Efectivo utilizado por actividades de inversión:		
(Aumento) disminución en propiedades y equipos	-5.214,15	-44.414,82
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-5.214,15	-44.414,82
Efectivo provisto por actividades de financiamiento		
Aumento (pago) de aporte de accionistas	0,00	-143.551,09
Aumento (pago) de préstamos a corto y largo plazo	420.141,48	-190.276,74
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	420.141,48	-333.827,83
Aumento (disminución) de efectivo y equivalente de efectivo	82.068,76	-83.314,24
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	92.265,06	175.579,30
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	174.333,83	92.265,06

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Gina Espinoza
Gerente General

Wendy Muñoz
Contadora General

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

PHARMEDIC S.A. fue constituida el 09 de octubre de 2007 en la ciudad de Guayaquil, siendo su actividad principal la venta al por mayor y menor de productos medicinales. La Compañía tiene su domicilio tributario principal en Km. 5,5 Vía Durán - Yaguachi Lotización Las Brisas Mz. D-11 solar 1, provincia del Guayas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha febrero del 2020 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros separados.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la

PHARMEDIC S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Enmienda que incorpora revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero del 2017
NIC 12	Enmienda. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIF 12	Mejora. Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIF 12.	1 de enero del 2018
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIF 2	Enmienda. Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejoras actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIF 16	Arrendamientos sustituye a la NIC 17	1 de enero del 2018
NIF 18	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y bancos comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías; "préstamos y cuentas por cobrar"; y, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. 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 los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Otras cuentas por cobrar empleados: Representadas principalmente por préstamos a trabajadores, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo, y cuentas por cobrar a trabajadores por pérdida de mercadería, si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

(c) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) financieros". En el estado de resultados integrales, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 180 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto a la renta y al valor agregado que se estima será recuperado en un periodo menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

2.8 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5
Edificios	20
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o amortización (propiedades, planta y equipos, activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido, cuando existe se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- a) Las diferencias temporarias deducibles;
- b) La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- c) La compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

este beneficio.

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía considera que aún no es necesaria la creación de la provisión para jubilación patronal en virtud de que la empresa es relativamente nueva y la rotación de los empleados por el momento es alta. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable por tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas, directrices y lineamientos a nivel empresarial, que identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Las tasas máximas a cobrarse por parte de las instituciones financieras están controladas por el Banco Central del Ecuador, por lo que el riesgo para las tasa fijas disminuye su exposición.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de gravámenes en importaciones por parte del gobierno central en revisar constantemente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Venta para aquellos productos que son importados para su comercialización. Esta circunstancia es medida constantemente por el área comercial, a fin de determinar la estructura de precios adecuada; a pesar de que los precios de los medicamentos están controlados por el Estado. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que las tasas arancelarias no tienen efecto sobre los rendimientos actuales ni el precio presente a futuro.

(iii) Riesgo de precios productos:

La Gerencia para las compras mantiene listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por la Gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes, cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja.

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables, al respecto la Compañía históricamente genera flujos de fondos positivos, generados por el crecimiento de los márgenes brutos del negocio, manteniendo un flujo de caja operativo suficiente para capital de trabajo y satisfacer sus obligaciones, por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

El manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante los años 2019 y 2018 concentró su apalancamiento netamente con instituciones financieras y proveedores,

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno se administra la liquidez tomando en consideración la elaboración y aplicación de políticas y procedimientos de

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

cartera.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital, son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la línea de negocio e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.9.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.10.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.

PHARMEDIC S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Caja chica	172,24	239,27
Banco Pichincha	73.996,41	49.861,86
Banco Internacional	100.165,18	42.163,93
Total Efectivos y Equivalentes de Efectivo	<u>174.333,83</u>	<u>92.265,06</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Clientes	769.163,63	908.513,66
Otras Cuentas por Cobrar	2.796,35	8.292,23
Total Cuentas y Documentos por Cobrar	<u>771.959,98</u>	<u>916.805,89</u>

7. INVENTARIOS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Medicinas en bodega para la venta		
BODEGA PRINCIPAL	1.290.127,69	1.619.319,77
BODEGA 10	146.403,07	71.737,88
BODEGA 017	34.758,04	70.197,53
BODEGA JBG	37.169,91	57.708,96
IMPORTACIONES EN TRANSITO	264.310,73	0,00
OTRAS MENORES	26,82	2.225,58
Total Inventarios	<u>1.772.796,26</u>	<u>1.821.189,72</u>

PHARMEDIC S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, plantas y equipo fueron como sigue:

Costo o valuación

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero	942.023,05	651.189,41
Adiciones (netas y/o bajas)	5.213,96	290.833,64
Depreciación	-358.199,39	-299.832,79
Saldo al 31 de diciembre	<u>589.037,62</u>	<u>642.190,26</u>

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Vehículos	200.593,14	200.593,14
Muebles y Enseres	20.642,85	20.642,85
Maquinaria y Equipo	111.041,37	108.297,77
Equipos y Sistemas	16.799,13	14.328,58
Edificio	501.785,71	501.785,71
Terreno	96.375,00	96.375,00
Total al Costo	<u>947.237,20</u>	<u>942.023,05</u>
Depreciaciones	-358.199,58	-299.832,79
Total Propiedad Planta y Equipo	<u>589.037,62</u>	<u>642.190,26</u>

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Activos:		
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	35.844,83	33.773,74
Retenciones ISD del Ejercicio	104.907,49	101.792,55
Retenciones ISD de Ejercicios Anteriores	339.213,35	237.420,80
Total Impuestos Activos	<u>479.965,67</u>	<u>372.987,09</u>
Pasivos:		
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	45.050,68	51.418,92
Total Impuestos Pasivos	<u>45.050,68</u>	<u>51.418,92</u>

10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores Locales	1.216.208,63	1.560.182,41
Proveedores del Exterior	585.987,78	988.089,45
Total Cuentas Comerciales por Pagar	<u>1.802.196,41</u>	<u>2.548.271,86</u>

11. PROVISIONES

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
IESS	4.323,37	2.079,12
Beneficios Sociales	31.233,43	30.261,94
15% Trabajadores	18.692,49	22.395,72
Total Provisiones	<u>54.249,29</u>	<u>54.736,78</u>

PHARMEDIC S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

12. PASIVO A LARGO PLAZO

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores Locales	156.490,03	206.490,03
Banco Internacional	440.141,48	0,00
Accionistas	30.000,00	0,00
	<u>626.631,51</u>	<u>206.490,03</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía comprende 51.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 por acción.

14. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva constituida alcanza el 81,00% del capital suscrito y pagado.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, afecten significativamente a los estados financieros.

