

**FARMADESCUENTO S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**FARMADESCUENTO S. A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FARMADESCUENTO 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 el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FARMADESCUENTO S. A.** al 31 de Diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

#### **Fundamentos de la Opinión**

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **FARMADESCUENTO S. A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con dicho código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros**

3. La Administración de **FARMADESCUENTO S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de su control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **FARMADESCUENTO S. A.** es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración de **FARMADESCUENTO S. A.** tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de **FARMADESCUENTO S. A.** son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de 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 Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos 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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría

obtenida, concluimos sobre 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 negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Otros Asuntos**

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario y el Art. 279 de su Reglamento de Aplicación correspondiente a **FARMADESCUENTO S. A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019, se emite por separado.

**ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.**

**SC-RNAE 918**

  
**JANETH MACIAS MIELES**

**Socio Responsable**

**REG. 22.340**

**Guayaquil, Abril 24 del 2020**

# FARMADESCUENTO S. A.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos (Nota 4)	686,186	735,530
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	279,412	160,240
Inventarios, productos farmacéuticos	3,252,329	2,457,525
<b>Total activos corrientes</b>	<b>4,217,927</b>	<b>3,353,295</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades y equipos, neto (Nota 8)	1,886,084	1,549,314
Propiedades de inversión, neto (Nota 9)	14,784	15,442
Depósitos en garantía	158,607	120,507
Otros activos intangibles (Nota 10)	1,458,136	370,919
Activos por impuestos diferidos (Nota 7)	11,111	5,499
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>3,528,722</b>	<b>2,061,681</b>
<b>Total activos</b>	<b>7,746,649</b>	<b>5,414,976</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos (Nota 11)	76,310	143,351
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12)	5,314,476	3,493,209
Obligaciones acumuladas (Nota 13)	305,610	261,144
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 7)	64,299	62,836
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>5,760,695</b>	<b>3,960,540</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos (Nota 11)	128,013	60,608
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 12)	198,150	-
Obligación por beneficios definidos (Nota 14)	54,230	37,793
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>380,393</b>	<b>98,401</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>6,141,088</b>	<b>4,058,941</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado (Nota 16)	35,800	35,800
Reserva legal	400	400
Reserva Facultativa	3,239	3,239
Utilidades retenidas:		
Utilidades acumuladas	1,566,122	1,316,596
<b>Total patrimonio</b>	<b>1,605,561</b>	<b>1,356,035</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>7,746,649</b>	<b>5,414,976</b>



Sr. Duberth Freyle  
Gerente General

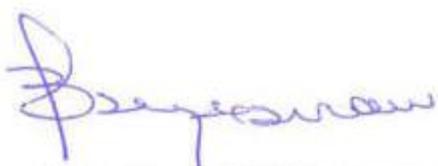


CPA. Nixon Alvarado  
Contador General

## FARMADESCUENTO S. A.

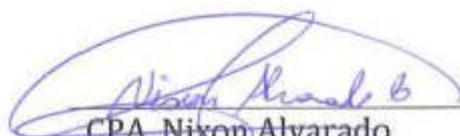
### Estados de Resultados Integrales

	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>US Dólares)</i>	
Ventas netas	27,127,130	23,165,239
Costo de ventas	<b>(20,976,144)</b>	<b>(18,092,862)</b>
Utilidad bruta	<b>6,150,986</b>	<b>5,072,377</b>
Gastos de ventas y administrativos <i>(Nota 17)</i>	<b>(5,403,643)</b>	<b>(4,492,753)</b>
Costos financieros	<b>(13,732)</b>	<b>(11,815)</b>
Otros netos	<b>(22,687)</b>	<b>(37,173)</b>
	<b>(5,440,062)</b>	<b>(4,541,741)</b>
Utilidad antes del impuesto a la renta	<b>710,924</b>	<b>530,636</b>
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 7)</i>	<b>(158,889)</b>	<b>(137,824)</b>
Utilidad neta del año	<b>552,035</b>	<b>392,812</b>
Otro resultado integral: Nuevas mediciones de los planes de beneficio definido - ganancias (pérdidas) actuariales <i>(Nota 13)</i>	-	-
Total resultado integral del año	<b>552,035</b>	<b>392,812</b>



Sr. Duberth Freyle  
Gerente General

*Ver notas adjuntas*



CPA. Nixon Alvarado  
Contador General

# FARMADESCUENTO S. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas Utilidades Acumuladas	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	35,800	400	3,239	1,071,490	1,110,929
Dividendos pagados	-	-	-	(150,465)	(150,465)
Ajustes años anteriores, beneficios definidos	-	-	-	2,759	2,759
Utilidad neta del año, 2018	-	-	-	392,812	392,812
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	35,800	400	3,239	1,316,596	1,356,035
Dividendos pagados	-	-	-	(302,509)	(302,509)
Utilidad neta del año, 2019	-	-	-	552,035	552,035
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	35,800	400	3,239	1,566,122	1,605,561



Sr. Duberth Freyle  
Gerente General



CPA. Nixon Alvarado  
Contador General

Ver notas adjuntas

FARMADESCUENTO S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Año Terminado el 31 de  
Diciembre

2019 2018

(US Dólares)

**Flujos de efectivo de actividades de operación:**

Recibido de clientes	27,113,908	23,169,559
Pagado a proveedores y empleados	(24,952,989)	(22,157,752)
Efectivo generado por las operaciones	2,160,919	1,011,807
Costos financieros	(13,732)	(11,815)
Impuesto a la renta pagado	(174,009)	(131,056)
Otros ingresos	(22,687)	(37,173)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,950,491	831,763

**Flujos de efectivo de actividades de inversión:**

Compras de propiedades y equipos	(491,857)	(175,463)
Aumento en activos intangibles	(1,199,821)	(79,600)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(1,691,678)	(255,063)

**Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:**

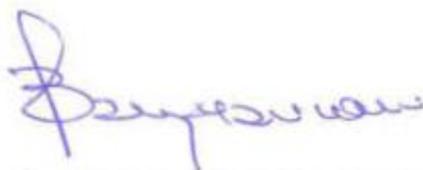
Aumento en préstamos a corto y largo plazo	240,000	235,000
Pago de préstamos a corto y largo plazo	(239,637)	(244,499)
Pagos de beneficios definidos	(6,011)	(2,950)
Dividendos pagados	(302,509)	(150,465)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(308,157)	(162,914)

(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y banco

Efectivo en caja y banco al principio del año

Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 3)

(49,344)	413,786
735,530	321,744
686,186	735,530



Sr. Duberth Freyle  
Gerente General



CPA. Nixon Alvarado  
Contador General

## FARMADESCUENTO S. A.

### Notas a los Estados Financieros

---

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

#### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 18 de Abril del 2008 en Ecuador, con la razón social FARMADESCUENTO S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Junio del 2008.

La estructura societaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, estuvo conformada por el 99.87% de Fabiola Peñafiel Piedrahita y el 0.13% de Rosa Piedrahita Morante de nacionalidades ecuatorianas.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Vinces, Sucre No. 1016 y Olmedo.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantenía 283 y 227 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2019	-0.07%
2018	0.27%
2017	-0,20%

## **1. Información General (*continuación*)**

### **Situación económica del país**

Durante el año 2019, el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial producto de las otras operaciones no provenientes del petróleo, siguió generando un déficit fiscal; la deuda pública interna y externa, se ha incrementado y persiste un déficit fiscal muy importante en este año. Las protestas y paralizaciones acontecidas en el mes de octubre produjeron grandes impactos negativos en la economía y en las operaciones de muchas empresas públicas y privadas de nuestro País.

Las principales acciones que el Gobierno de turno ha implementado para enfrentar esta crisis económica, han sido: dando la priorización de nuevas inversiones; reducción del gasto público; incremento en las inversiones extranjeras a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor que se pagaría un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo y pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Base de Medición (*continuación*)

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de 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. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como períodos subsecuentes.

### Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

### Instrumentos Financieros

#### *Activos y Pasivos Financieros*

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Caja y bancos, préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

## FARMADESCUENTO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

---

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Instrumentos Financieros (*continuación*)

#### *Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

#### **Efectivo en Caja y Bancos**

Efectivo en caja y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

#### **Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

#### **Otros Pasivos Financieros**

Están representados por préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y, son medido inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por intereses reconocidos sobre una base de este método.

#### **Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

#### **Cuentas por Pagar Comerciales 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. Proviene de facturas por compras de inventarios y bienes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

### **Instrumentos Financieros (*continuación*)**

#### *Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

#### **Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos 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 por cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía ha procedido a evaluar deudor por deudor y en base a sus condiciones actuales no ha considerado necesario constituir una provisión para cuentas dudosas.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de deterioro acumulado.

#### **Bajas de Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Propiedades y Equipos

Los elementos de Propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios, los muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Deterioro de Activos

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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo 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 cargo 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.

### Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión están representadas por terreno y edificio. Las propiedades de inversión son aquellas para producir rentas, plusvalía o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo todos los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

### Activos Intangibles

Derechos iniciales por concesión de locales comerciales adquiridos de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 5 años, utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización serán revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta por pagar corriente y el gasto de impuesto diferido.

#### *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 contables, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta 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 legales.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles, que se espera que reduzcan las utilidades gravables en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades gravadas estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en los resultados, 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.

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Beneficios a Empleados

#### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, 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 forma 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.

Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios fueron:

	<b>31 de Diciembre 2019</b>
	<u>%</u>
Tasa de descuento	7.00
Tasa de incremento de pensiones	0.06
Tasa de incremento de remuneraciones	3.00
Tasa de rotación	34.19
Tabla de mortalidad e invalidez (2019 y 2018: TM IESS 2000)	
Antigüedad para jubilación	25 años

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son registrados en la utilidad o pérdida del período.

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Beneficios a Empleados (*continuación*)

#### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

#### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

#### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

### Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

### Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, el monto pueda ser medido confiablemente y cuando se hace entrega de los productos al comprador independiente del momento en que el pago sea realizado.

**FARMADESCUENTO S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambio en el Patrimonio	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**FARMADESCUENTO S. A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FARMADESCUENTO 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 el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **FARMADESCUENTO S. A.** al 31 de Diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

#### **Fundamentos de la Opinión**

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **FARMADESCUENTO S. A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con dicho código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros**

3. La Administración de **FARMADESCUENTO S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de su control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **FARMADESCUENTO S. A.** es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración de **FARMADESCUENTO S. A.** tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de **FARMADESCUENTO S. A.** son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de 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 Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos 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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría

obtenida, concluimos sobre 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 negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Otros Asuntos**

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario y el Art. 279 de su Reglamento de Aplicación correspondiente a **FARMADESCUENTO S. A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019, se emite por separado.

**ASESORES Y AUDITORES SOBMACI S. A.**

**SC-RNAE 918**

  
**JANETH MACIAS MIELES**

**Socio Responsable**

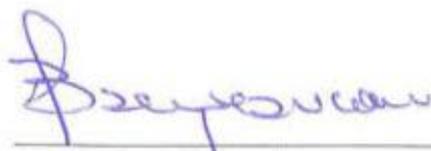
**REG. 22.340**

**Guayaquil, Abril 24 del 2020**

# FARMADESCUENTO S. A.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 4)</i>	686,186	735,530
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i>	279,412	160,240
Inventarios, productos farmacéuticos	3,252,329	2,457,525
<b>Total activos corrientes</b>	<b>4,217,927</b>	<b>3,353,295</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 8)</i>	1,886,084	1,549,314
Propiedades de inversión, neto <i>(Nota 9)</i>	14,784	15,442
Depósitos en garantía	158,607	120,507
Otros activos intangibles <i>(Nota 10)</i>	1,458,136	370,919
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 7)</i>	11,111	5,499
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>3,528,722</b>	<b>2,061,681</b>
<b>Total activos</b>	<b>7,746,649</b>	<b>5,414,976</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos <i>(Nota 11)</i>	76,310	143,351
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 12)</i>	5,314,476	3,493,209
Obligaciones acumuladas <i>(Nota 13)</i>	305,610	261,144
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 7)</i>	64,299	62,836
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>5,760,695</b>	<b>3,960,540</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos <i>(Nota 11)</i>	128,013	60,608
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 12)</i>	198,150	-
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 14)</i>	54,230	37,793
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>380,393</b>	<b>98,401</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>6,141,088</b>	<b>4,058,941</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado <i>(Nota 16)</i>	35,800	35,800
Reserva legal	400	400
Reserva Facultativa	3,239	3,239
Utilidades retenidas:		
Utilidades acumuladas	1,566,122	1,316,596
<b>Total patrimonio</b>	<b>1,605,561</b>	<b>1,356,035</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>7,746,649</b>	<b>5,414,976</b>



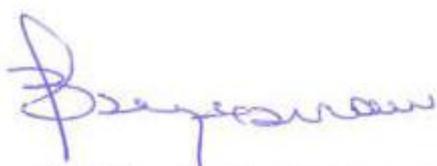
Sr. Duberth Freyle  
Gerente General



CPA. Nixon Alvarado  
Contador General

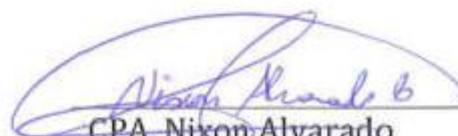
**FARMADESCUENTO S. A.**  
**Estados de Resultados Integrales**

	<b>Año Terminado el 31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>US Dólares)</i>	
Ventas netas	27,127,130	23,165,239
Costo de ventas	<b>(20,976,144)</b>	<b>(18,092,862)</b>
Utilidad bruta	<b>6,150,986</b>	<b>5,072,377</b>
Gastos de ventas y administrativos <i>(Nota 17)</i>	<b>(5,403,643)</b>	<b>(4,492,753)</b>
Costos financieros	<b>(13,732)</b>	<b>(11,815)</b>
Otros netos	<b>(22,687)</b>	<b>(37,173)</b>
	<b>(5,440,062)</b>	<b>(4,541,741)</b>
Utilidad antes del impuesto a la renta	<b>710,924</b>	<b>530,636</b>
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 7)</i>	<b>(158,889)</b>	<b>(137,824)</b>
Utilidad neta del año	<b>552,035</b>	<b>392,812</b>
Otro resultado integral: Nuevas mediciones de los planes de beneficio definido - ganancias (pérdidas) actuariales <i>(Nota 13)</i>	-	-
Total resultado integral del año	<b>552,035</b>	<b>392,812</b>



Sr. Duberth Freyle  
Gerente General

*Ver notas adjuntas*



CPA. Nixon Alvarado  
Contador General

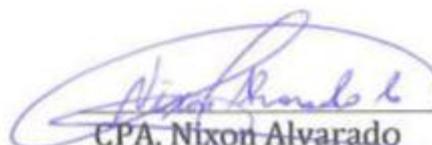
## FARMADESCUENTO S. A.

### Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas Utilidades Acumuladas	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	35,800	400	3,239	1,071,490	1,110,929
Dividendos pagados	-	-	-	(150,465)	(150,465)
Ajustes años anteriores, beneficios definidos	-	-	-	2,759	2,759
Utilidad neta del año, 2018	-	-	-	392,812	392,812
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	35,800	400	3,239	1,316,596	1,356,035
Dividendos pagados	-	-	-	(302,509)	(302,509)
Utilidad neta del año, 2019	-	-	-	552,035	552,035
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	35,800	400	3,239	1,566,122	1,605,561



Sr. Duberth Freyle  
Gerente General



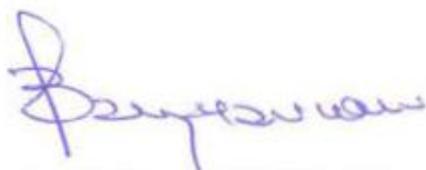
CPA. Nixon Alvarado  
Contador General

Ver notas adjuntas

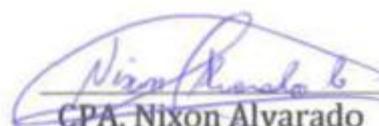
## FARMADESCUENTO S. A.

### Estados de Flujos de Efectivo

	Año Terminado el 31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	27,113,908	23,169,559
Pagado a proveedores y empleados	(24,952,989)	(22,157,752)
Efectivo generado por las operaciones	2,160,919	1,011,807
Costos financieros	(13,732)	(11,815)
Impuesto a la renta pagado	(174,009)	(131,056)
Otros ingresos	(22,687)	(37,173)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,950,491	831,763
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Compras de propiedades y equipos	(491,857)	(175,463)
Aumento en activos intangibles	(1,199,821)	(79,600)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(1,691,678)	(255,063)
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Aumento en préstamos a corto y largo plazo	240,000	235,000
Pago de préstamos a corto y largo plazo	(239,637)	(244,499)
Pagos de beneficios definidos	(6,011)	(2,950)
Dividendos pagados	(302,509)	(150,465)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(308,157)	(162,914)
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y banco	(49,344)	413,786
Efectivo en caja y banco al principio del año	735,530	321,744
Efectivo en caja y banco al final del año <i>(Nota 3)</i>	686,186	735,530



Sr. Duberth Freyle  
Gerente General



CPA. Nixon Alvarado  
Contador General

## FARMADESCUENTO S. A.

### Notas a los Estados Financieros

---

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

#### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 18 de Abril del 2008 en Ecuador, con la razón social FARMADESCUENTO S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Junio del 2008.

La estructura societaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, estuvo conformada por el 99.87% de Fabiola Peñafiel Piedrahita y el 0.13% de Rosa Piedrahita Morante de nacionalidades ecuatorianas.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Vinces, Sucre No. 1016 y Olmedo.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantenía 283 y 227 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2019	-0.07%
2018	0.27%
2017	-0,20%

## **1. Información General (*continuación*)**

### **Situación económica del país**

Durante el año 2019, el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial producto de las otras operaciones no provenientes del petróleo, siguió generando un déficit fiscal; la deuda pública interna y externa, se ha incrementado y persiste un déficit fiscal muy importante en este año. Las protestas y paralizaciones acontecidas en el mes de octubre produjeron grandes impactos negativos en la economía y en las operaciones de muchas empresas públicas y privadas de nuestro País.

Las principales acciones que el Gobierno de turno ha implementado para enfrentar esta crisis económica, han sido: dando la priorización de nuevas inversiones; reducción del gasto público; incremento en las inversiones extranjeras a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor que se pagaría un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo y pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

### **Base de Medición (*continuación*)**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de 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. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como períodos subsecuentes.

### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

### **Instrumentos Financieros**

#### *Activos y Pasivos Financieros*

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Caja y bancos, préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

### **Instrumentos Financieros (*continuación*)**

#### *Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

##### **Efectivo en Caja y Bancos**

Efectivo en caja y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

##### **Préstamos y Cuentas por Cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

##### **Otros Pasivos Financieros**

Están representados por préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y, son medido inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por intereses reconocidos sobre una base de este método.

##### **Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

##### **Cuentas por Pagar Comerciales 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. Proviene de facturas por compras de inventarios y bienes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables *(continuación)***

### **Instrumentos Financieros *(continuación)***

#### *Activos y Pasivos Financieros (continuación)*

#### **Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos 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 por cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía ha procedido a evaluar deudor por deudor y en base a sus condiciones actuales no ha considerado necesario constituir una provisión para cuentas dudosas.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de deterioro acumulado.

#### **Bajas de Activos y Pasivos Financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### Propiedades y Equipos

Los elementos de Propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios, los muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

### **Deterioro de Activos**

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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo 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 cargo 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.

### **Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión están representadas por terreno y edificio. Las propiedades de inversión son aquellas para producir rentas, plusvalía o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo todos los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

### **Activos Intangibles**

Derechos iniciales por concesión de locales comerciales adquiridos de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 5 años, utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización serán revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)

### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta por pagar corriente y el gasto de impuesto diferido.

#### *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 contables, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

#### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta 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 legales.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles, que se espera que reduzcan las utilidades gravables en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades gravadas estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en los resultados, 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.

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)****Beneficios a Empleados***Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, 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 forma 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.

Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios fueron:

	<b>31 de Diciembre 2019</b>
	<b>%</b>
Tasa de descuento	7.00
Tasa de incremento de pensiones	0.06
Tasa de incremento de remuneraciones	3.00
Tasa de rotación	34.19
Tabla de mortalidad e invalidez (2019 y 2018: TM IESS 2000)	
Antigüedad para jubilación	25 años

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son registrados en la utilidad o pérdida del período.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

### **Beneficios a Empleados (*continuación*)**

#### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

#### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

#### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

### **Reserva Legal y Facultativa**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

### **Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía, el monto pueda ser medido confiablemente y cuando se hace entrega de los productos al comprador independiente del momento en que el pago sea realizado.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

### **Ingresos de Actividades Ordinarias (*continuación*)**

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

La Compañía actualmente mantiene un contrato con una obligación de desempeño generada por la venta de productos farmacéuticos.

### **Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### **Compensación de Saldos y Transacciones**

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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 las cuentas de resultados.

### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (*continuación*)**

### **Provisiones**

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

### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio, según lo requerido por las NIIF para PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrados otros ajustes por resultados integrales.

### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## **3. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)**

La Compañía adoptó las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) a partir del 1 de Enero del 2019 en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada el 16 de Agosto de 2019. Tomando como base el período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y su aplicación íntegra a partir del 1 de enero de 2019.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2018 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) – Completas.

### 3. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) (continuación)

Conforme a lo indicado en la Sección 35, la fecha de transición de la Compañía para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) es el 1 de Enero del 2018, los cuales fueron preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la preparación de los estados financieros por el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2019. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2018, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2019.

El diagnóstico conceptual para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) fue aprobado por la Junta General de Accionistas de la Compañía.

La Compañía luego de efectuar el diagnóstico conceptual para la aplicación de las NIIF para PYMES determinó que no existen ajustes significativos que requiera ser registrados por la Compañía en el cambio de normativa contable vigente.

### 4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	<b>397,178</b>	575,298
Bancos	<b>289,008</b>	160,232
	<b>686,186</b>	735,530

### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

FARMADESCUENTO S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	52,925	39,703
Compañías emisoras de tarjetas de crédito	40,401	29,231
	<u>93,326</u>	<u>68,934</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Tercero	100,313	36,801
Empleados	62,652	26,719
Anticipo a proveedores	23,121	27,786
	<u>279,412</u>	<u>160,240</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos farmacéuticos y medicinas, con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Las cuentas por cobrar a terceros representan préstamos realizados por la Compañía sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Anticipos a proveedores representan principalmente anticipos entregados para compras de recargas móviles.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Por Vencer	49,694	14,541
Vencidos:		
1 - 30	2,435	21,645
31 - 60	276	1,160
61 - 90	-	377
91 en adelante	520	1,980
	<u>52,925</u>	<u>39,703</u>

## FARMADESCUENTO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Partes Relacionadas

##### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía **FARMADESCUENTO S. A.**, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

##### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	114,000	114,000
Beneficios sociales	38,369	38,369
Total	<u>152,369</u>	<u>152,369</u>

Durante los años 2019 y 2018 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

#### 7. Impuestos

##### Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta	673	9,508
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	30,919	26,116
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	32,707	27,212
	<u>64,299</u>	<u>62,836</u>

## FARMADESCUENTO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Impuestos (continuación)

##### Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes (continuación)

El movimiento de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 y 2018 fue como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	9,508	24,234
Provisión con cargo a resultados	164,501	140,564
Pagos	<b>(173,336)</b>	<b>(155,290)</b>
Saldo al final del año	<b>673</b>	<b>9,508</b>

##### Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	164,501	140,564
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<b>(5,612)</b>	<b>(2,740)</b>
	<b>158,889</b>	<b>137,824</b>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	710,923	530,636
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	105,457	31,621
Deducciones adicionales	<b>(158,378)</b>	
Utilidad gravable	<b>658,002</b>	562,257
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<b>164,501</b>	<b>140,564</b>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%.

Se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria.

## **7. Impuestos (*continuación*)**

### ***Impuesto a la Renta (continuación)***

Adicionalmente las Micro y Pequeñas Empresas o Exportadora Habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantengan o incrementen el empleo.

### ***Anticipo para Impuesto a la Renta***

El anticipo del impuesto a la renta para el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fue calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

A partir del año 2019 el anticipo de impuesto a la renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

### ***Reinversión de utilidades***

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

## **7. Impuestos (*continuación*)**

### ***Pago mínimo de impuesto a las ganancias***

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, hasta el ejercicio fiscal 2018, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

A partir del ejercicio fiscal 2016 y hasta el ejercicio fiscal 2018, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2019, si el anticipo determinado y pagado es superior al impuesto a la renta causado, el exceso es sujeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas. Esto en virtud de que el anticipo de impuesto a la renta dejó de ser el mínimo valor a pagar por concepto de impuesto a la renta.

### ***Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria***

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2018.

## **7. Impuestos (*continuación*)**

### ***Pago de impuesto a la renta por la enajenación de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital***

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El artículo innumerado incluido a continuación del artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno se menciona que las sociedades que hayan enajenado acciones, participaciones o derechos representativos de capital presenten una declaración con esta información en el mes subsiguiente a haberlas efectuado, caso contrario se determinará una multa del 5% del total del valor transferido.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

A partir del 21 de agosto de 2018, fecha en la que se publicó Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, Estabilidad y Equilibrio Fiscal se incorpora la tabla progresiva para el pago único de impuesto a la renta en la utilidad generada por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, la cual establece un pago que va desde el 0% hasta el 10% sobre la utilidad.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

## 7. Impuestos (*continuación*)

### *Otros asuntos*

#### 1. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas

a) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados

- 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil
- 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

b) Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador

c) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas

- Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.
- El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

## 7. Impuestos (*continuación*)

### Otros asuntos (*continuación*)

#### 2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

- a) Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.
- b) Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:
- Sector agrícola
  - Oleoquímica
  - Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales
  - Exportación de servicios
  - Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea
  - Eficiencia energética
  - Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables
  - Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo
- c) Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.
- d) Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismos comunitarios y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas.
- e) Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- f) Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.
- g) La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.

## **7. Impuestos (*continuación*)**

### **Otros asuntos (*continuación*)**

## **2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (*continuación*)**

- h) El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.
- i) Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- j) Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.
- k) Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:
  - Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.
  - Baterías, cargadores, cargadores para electrolinerías para vehículos híbridos y eléctricos.
  - Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales.
  - Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.
- l) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.
- m) Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.
- n) Devolución de IVA para exportadores de servicios.
- o) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
- p) Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.
- q) Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- r) Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.

## 7. Impuestos (*continuación*)

### *Otros asuntos (continuación)*

#### 3. Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en Ecuador

- a) Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.
- b) Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:
  - Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
  - Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
  - Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.
- c) Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.

#### 4. Disposiciones

- a) Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.
- b) En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.
- c) En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.
- d) Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias principales:

## 7. Impuestos (*continuación*)

- a) Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:

- Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador.
  - Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador.
  - Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios).
- b) Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores agrícolas, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.
- c) Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano.
- d) Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una fórmula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.
- e) Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$ 100.000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.

## 7. Impuestos (*continuación*)

- f) Para los por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre que el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso de las relaciones indicadas será no deducible.
- g) Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.
- h) Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales.
- i) Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación.
- j) Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados.
- k) Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados.
- l) Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos.

### ***Impuesto al valor agregado***

- a) Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- b) Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios digitales.

## **7. Impuestos (*continuación*)**

### ***Impuesto al valor agregado (continuación)***

- c) Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos.
- d) Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales.

### ***Impuesto a los consumos especiales***

- a) Se incrementa del 25% al 30% los márgenes mínimos de comercialización para el cálculo del ICE.
- b) Se establecen reformas en cuanto a la determinación de la base imponible y tarifas para el pago del ICE, especialmente en cuanto a fundas plásticas, telefonía móvil, cervezas.

### ***Impuesto a la salida de divisas***

- a) Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo.
- b) En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales.
- c) Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al plazo mínimo 360 días en el país.

### ***Otras reformas***

- a) Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de declaraciones semestrales de IVA e ICE, no obligación de actuar como agente de retención, excepto en importación de servicios.

## FARMADESCUENTO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Impuestos (continuación)

##### Otras reformas (continuación)

- b) Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a US\$ 1.000.000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0,10% hasta el 0,20% sobre los ingresos del 2018. Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.
- c) Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.

##### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la tasa efectiva de impuesto fue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<b>710,923</b>	530,636
Impuesto a la renta corriente	<b>164,501</b>	140,564
Tasa efectiva de impuesto	<b>23.14%</b>	26.49%

##### Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2017</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Cargo (abono)</b>	<b>31 de Diciembre del 2018</b>	<b>Cargo (abono)</b>	<b>31 de Diciembre del 2019</b>
	<i>(US Dólares)</i>					
Activo por impuesto diferido:						
Provisión de beneficios definidos	-	2,759	2,740	5,499	5,612	11,111
	-	2,759	2,740	5,499	5,612	11,111

#### 8. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

## FARMADESCUENTO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. Propiedades y Equipos (continuación)

	Terreno	Edificios	Muebles enseres	Equipos de computación	Vehículos	Maquinarias y Equipos	Total
	(US Dólares)						
<b>Costo o valuación:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	545,518	749,482	326,930	58,144	158,956	3,553	1,842,583
Adiciones	-	-	163,750	11,712	-	-	175,462
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	545,518	749,482	490,680	69,856	158,956	3,553	2,018,045
Adiciones	33,000	283,750	80,703	64,056	30,348	-	491,857
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	578,518	1,033,232	571,383	133,912	189,304	3,553	2,509,902
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	-	(120,607)	(87,409)	(44,744)	(90,335)	(2,875)	(345,970)
Adiciones	-	(37,570)	(43,759)	(9,256)	(31,791)	(385)	(122,761)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	-	(158,177)	(131,168)	(54,000)	(122,126)	(3,260)	(468,731)
Adiciones	-	(51,298)	(52,052)	(16,558)	(34,836)	(343)	(155,087)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	-	(209,475)	(183,220)	(70,558)	(156,962)	(3,603)	(623,818)

Al 31 de Diciembre del 2019, propiedades y equipos valuados en US\$393,647 ( US\$250,749 en el 2018) se encuentran entregados en garantía de los préstamos por pagar a corto y largo plazo con un banco local y con un proveedor (Ver Nota 11).

#### 9. Propiedades de Inversión

Los movimientos de propiedades de inversión fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Total Costo	Depreciación Acumulada	Total
	(US Dólares)				
<b>Costo o valuación:</b>					
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	9,307	11,600	20,907	(4,885)	16,022
Adiciones	-	-	-	(580)	(580)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	9,307	11,600	20,907	(5,465)	15,442
Adiciones	-	-	-	(658)	(658)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	9,307	11,600	20,907	(6,123)	14,784

## FARMADESCUENTO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Otros Activos Intangibles

Los otros activos intangibles consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Intangibles:		
Patentes	1,413,108	330,929
Franquicias	45,028	39,990
	<u>1,458,136</u>	<u>370,919</u>

El movimiento de derecho inicial por concesión de locales es como sigue:

	Derecho inicial por concesión de locales	
	Patentes	Franquicia
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	316,058	22,772
Adiciones	46,000	33,600
Amortizaciones	(31,129)	(16,382)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	330,929	39,990
Adiciones	1,176,301	23,520
Amortizaciones	(94,122)	(18,482)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	<u>1,413,108</u>	<u>45,028</u>

#### 11. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Garantizados al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	204,323	77,472
Terceros	-	126,487
	<u>204,323</u>	<u>203,959</u>
Clasificación:		
Corriente	76,310	143,351
No Corriente	128,013	60,608
	<u>204,323</u>	<u>203,959</u>

## FARMADESCUENTO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Préstamos (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa Nominal		Tasa Efectiva		Plazo Hasta	31 de Diciembre	
			2019	2018	2019	2018		2019	2018
								(US Dólares)	
Banco del Pichincha C. A.	Hipotecario	Mensual	8.98%	8.98%	9.33%	9.33%	Septiembre 2019	-	64,455
Banco del Pichincha C. A.	Hipotecario	Mensual	8.98%	8.98%	9.33%	9.33%	Enero 2019	-	13,017
Banco del Pichincha C. A.	Hipotecario	Mensual	8.98%	-	9.33%	-	Mayo 2022	204,323	13,017
Terceros	Hipotecario	Mensual	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	Octubre 2020	-	126,487
								<b>204,323</b>	<b>203,959</b>

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
2020	-	60,608
2021	90,809	-
2022	37,204	-
	<b>128,013</b>	<b>60,608</b>

#### 12. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Proveedores	5,196,553	3,460,727
Fideicomiso Millenium Towers	242,250	-
Otras	73,823	32,482
	<b>5,512,626</b>	<b>3,493,209</b>
Clasificación:		
Corriente	5,314,476	3,493,209
No corriente	198,150	-
	<b>5,512,626</b>	<b>3,493,209</b>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de medicinas con plazo de hasta 60 días y sin interés.

Las cuentas por pagar al Fideicomiso Millenium Towers provienen por la compra de una oficina y parqueo en el Edificio Millenium Towers ubicado en la Vía Aurora – Samborondón, con vencimiento en Marzo del 2021 y si interés.

## FARMADESCUENTO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Beneficios Sociales	180,153	167,502
Participación de trabajadores	125,457	93,642
	<b>305,610</b>	<b>261,144</b>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	115,364	101,875
Provisiones	478,446	93,642
Pagos	(426,308)	(101,875)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	167,502	93,642
Provisiones	591,797	125,457
Pagos	(579,146)	(93,642)
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	<b>180,153</b>	<b>125,457</b>

#### 14. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consiste de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	20,914	12,613
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	33,316	25,180
	<b>54,230</b>	<b>37,793</b>

#### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

## FARMADESCUENTO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 14. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

##### Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo (continuación)

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	12,613	11,036
Costo laboral	5,704	3,575
Costo financiero	995	551
Pérdidas (ganancias) actuariales	1,602	(2,549)
Saldo al fin del año	<u>20,194</u>	<u>12,613</u>

##### Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

El movimiento en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fue como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	25,180	18,747
Costo laboral	9,316	9,150
Costo financiero	1,653	1,158
Pérdidas (ganancias) actuariales	3,178	(925)
Pagos	(6,011)	(2,950)
Saldo al fin del año	<u>33,316</u>	<u>25,180</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo laboral	15,020	12,725
Costo financiero	2,648	1,709
Pérdidas (ganancias) actuariales	4,780	(3,474)
	<u>22,448</u>	<u>10,960</u>

## 15. Instrumentos Financieros

### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponden a préstamos bancarios y a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

##### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

## FARMADESCUENTO S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 15. Instrumentos Financieros (continuación)

##### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

###### Riesgo de Crédito (continuación)

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

###### Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

#### 16. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 35,800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 y el capital autorizado es de US\$71,600.

#### 17. Gastos de Ventas y Administrativos

Los gastos de ventas y administrativos consisten de lo siguiente:

	2019	2018
		(US Dólares)
Sueldos y salarios	1,829,219	1,550,522
Beneficios sociales	669,140	535,266
Servicios recibidos	502,584	497,815
Arriendos	486,408	375,725
Mantenimientos y reparaciones	467,300	443,694
Depreciaciones y amortizaciones	264,524	170,853
Suministros y materiales	242,140	285,554
Fletes y transportes	173,572	138,960
Honorarios profesionales	138,676	130,086
Servicios básicos	128,678	95,652
Participación de trabajadores	125,457	93,642
Marketing y publicidad	21,306	24,008
Otros	354,639	150,976
	<u>5,403,643</u>	<u>4,492,753</u>

## **18. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

### **Estado de Emergencia Sanitaria – CORONAVIRUS “COVID-19”**

En relación al Acuerdo Ministerial N0. 126 publicado en el Registro Oficial Suplemento N0. 160 del 12 de marzo de 2020, El Gobierno Ecuatoriano a través del Ministerio de Salud Pública, declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud por 60 días, por la inminente posibilidad del efecto provocado por el **CORONAVIRUS COVID-19** y prevenir un posible contagio masivo en la población, pudiéndose extenderse en caso de ser necesario.

El Gobierno Nacional, posterior a la declaración del Estado de Emergencia Sanitaria tomó otras medidas complementarias y emergentes para garantizar la salud y el posible contagio a la ciudadanía, entre estas medidas tenemos el estado de excepción en todo el País con la restricción de movilidad, aislamiento obligatorio, teletrabajo, con estas restricciones genera que las operaciones de las Compañías en el Ecuador se vean afectadas considerablemente a partir de esa fecha.

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía se encuentra en proceso de reestructuración de sus operaciones administrativas, financieras y comerciales que le permitan estimar la existencia o no de posibles efectos en sus estados financieros del año 2020.

---