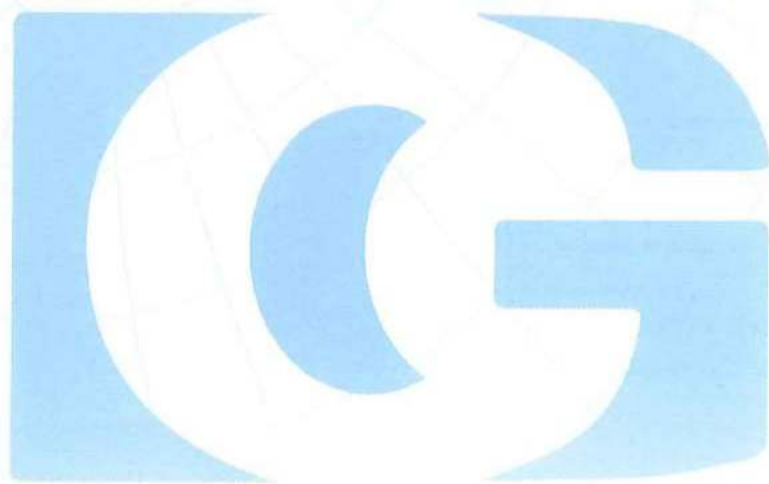


**NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**



# NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019



### Contenido

|                                               |   |
|-----------------------------------------------|---|
| Informe de los Auditores Independientes ..... | 1 |
| Estados Financieros Auditados .....           |   |
| Estados de Situación Financiera .....         | 5 |
| Estados de Resultados Integrales .....        | 6 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio .....     | 7 |
| Estados de Flujos de Efectivo .....           | 8 |
| Notas a los Estados Financieros .....         | 9 |

Nuestra opinión por el año 2019 no ha sido modificada en relación a las medidas gubernamentales de estado de excepción, toque de queda y suspensión de la jornada presencial de trabajo desde marzo 16 de 2020 de todas las actividades empresariales. Las consecuencias derivadas por las medidas gubernamentales en torno a esta enfermedad, a esta fecha no han sido cuantificadas ya que se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en los estados financieros del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de cuantificación y reconocimiento en los estados financieros del ejercicio 2020.

### **Asuntos clave de auditoría**

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre esos asuntos individualmente:

#### *Cambios en las políticas contables significativas*

La aplicación a partir del 1 de enero de 2019 por parte de la compañía de las NIIF 16 Arrendamientos, es considerada un evento importante debido a la cuenta contable incluida en su alcance.

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron la revisión de la implementación hecha por la compañía mediante la identificación de las diferencias entre las políticas contables aplicadas hasta el 2019 y el principio contenidos en la nueva NIIF; la cuantificación monetaria de la diferencia identificada; el método de transición utilizado; los asientos de diario de los efectos si los hubo; y la descripción de las nuevas políticas contables.

En la Nota 2.3 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelación de la compañía sobre el cambio en las políticas contables significativas.

### **Responsabilidades de la Administración en relación a los Estados Financieros**

La administración de NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno que la Administración considere necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### *A la Junta General de Accionistas de NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.*

#### **Informe Sobre la Auditoría de los Estados Financieros**

##### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) 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 NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) 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 (NIIF) y disposiciones reglamentarias de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

##### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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 la Compañía NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) 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 otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión de auditoría.

##### **Otro asunto – Hechos posteriores relacionados con el estado de excepción por la propagación del COVID-19**

En la Nota 18 de los estados financieros, se describen los antecedentes a nivel nacional, así como las medidas tomadas por el gobierno ecuatoriano en las primeras semanas del mes de marzo de 2020, con el propósito de contrarrestar la propagación de la enfermedad COVID-19, ante los primeros contagios reportados por el Ministerio de Salud, y debido a que la Organización Mundial de la Salud en marzo 11 de 2020 declaró como Pandemia, esta enfermedad afecta al sistema respiratorio y que puede llegar a causar graves problemas y producir la muerte.



En la preparación de los estados financieros, la Administración de NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A. es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponde, los asuntos relacionados en funcionamientos excepto si la gerencia de NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A. tiene intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A. son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la Información Financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

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 o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las 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 podrán 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 errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.



- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa 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 una manera que logre una presentación razonable.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo**

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención al siguiente asunto:

- De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2019 será presentado por separado hasta Noviembre del 2020 conforme al noveno dígito del registro Único de Contribuyentes (RUC) del sujeto pasivo auditado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.



**Alex X. Palacios – Socio**  
RNC No. 0.17625



**SC - RNAE No. 640**

**6 de Marzo del 2020, excepto  
por la nota 18 que es al 11 de  
marzo del 2020.**



**NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                       |           | 31 de Diciembre  |                  |
|-------------------------------------------------------|-----------|------------------|------------------|
|                                                       | Notas     | 2019             | 2018             |
|                                                       |           | (US Dólares)     |                  |
| <b>Activos</b>                                        |           |                  |                  |
| <b>Activos corrientes:</b>                            |           |                  |                  |
| Efectivo en caja y bancos                             | (Nota 3)  | 441,673          | 696,100          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar       | (Nota 4)  | 381,415          | 548,024          |
| Cuentas por cobrar accionistas y compañía relacionada | (Nota 5)  | -                | 20,267           |
| Inventarios                                           | (Nota 6)  | 1,444,718        | 1,121,262        |
| Activos por impuestos corrientes                      | (Nota 13) | 24,454           | 15,088           |
| <b>Total activos corrientes</b>                       |           | <b>2,292,260</b> | <b>2,400,741</b> |
| <b>Activos no corrientes:</b>                         |           |                  |                  |
| Propiedades y equipos, neto                           | (Nota 7)  | 2,997,700        | 2,164,693        |
| Depósitos en garantías                                |           | 35,970           | 29,876           |
| Otros activos intangibles                             | (Nota 8)  | 521,969          | 554,525          |
| Activos por impuestos diferidos                       |           | 2,997            | -                |
| <b>Total activos no corrientes</b>                    |           | <b>3,558,636</b> | <b>2,749,094</b> |
| <b>Total activos</b>                                  |           | <b>5,850,896</b> | <b>5,149,835</b> |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                           |           |                  |                  |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                            |           |                  |                  |
| Préstamos y sobregiro bancario                        | (Nota 9)  | 262,063          | 37,783           |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar      | (Nota 10) | 2,998,104        | 2,959,877        |
| Cuentas por pagar accionistas                         | (Nota 5)  | -                | 195,774          |
| Obligación por beneficios definidos                   | (Nota 11) | 144,012          | 112,200          |
| Pasivos por impuestos corrientes                      | (Nota 13) | 132,582          | 109,813          |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                       |           | <b>3,536,761</b> | <b>3,415,447</b> |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                          |           |                  |                  |
| Préstamos                                             | (Nota 9)  | 742,077          | 1,007,160        |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar      | (Nota 10) | -                | 2,139            |
| Obligación por beneficios definidos                   | (Nota 11) | 200,463          | 160,249          |
| Pasivos por derecho de uso                            | (Nota 12) | 670,581          | -                |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                    |           | <b>1,613,121</b> | <b>1,169,548</b> |
| <b>Total pasivos</b>                                  |           | <b>5,149,882</b> | <b>4,584,995</b> |
| <b>Patrimonio:</b>                                    |           |                  |                  |
| Capital pagado                                        | (Nota 15) | 150,000          | 40,000           |
| Reserva legal                                         |           | 26,620           | 620              |
| Utilidades retenidas:                                 |           |                  |                  |
| Superávit por valuación                               |           | 267,500          | 267,500          |
| Ajuste de primera adopción de las NIIF                |           | 7,323            | 7,323            |
| Resultados acumulados                                 |           | 249,571          | 249,397          |
| <b>Total patrimonio</b>                               |           | <b>701,014</b>   | <b>564,840</b>   |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                     |           | <b>5,850,896</b> | <b>5,149,835</b> |

Ing. David Olaya Gellibert  
Gerente General

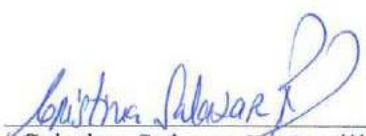
Cristina Salazar Ronquillo  
Contadora General

Ver notas adjuntas

**NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                 | Notas     | Años Terminados el<br>31 de Diciembre |              |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------|--------------|
|                                                                 |           | 2019                                  | 2018         |
|                                                                 |           | <i>(US Dólares)</i>                   |              |
| Ventas netas                                                    |           | 17,871,697                            | 16,507,157   |
| Costo de ventas                                                 |           | (14,238,867)                          | (13,069,761) |
| Utilidad bruta                                                  |           | 3,632,830                             | 3,437,396    |
| Gastos de ventas                                                | (Nota 16) | (3,461,836)                           | (2,901,347)  |
| Gastos de administración                                        | (Nota 17) | (531,361)                             | (470,756)    |
| Gastos financieros                                              |           | (192,404)                             | (100,848)    |
| Otros ingresos (egresos), netos                                 |           | 951,864                               | 385,685      |
| Utilidad antes de impuestos a la renta                          |           | 399,093                               | 350,130      |
| Gastos por impuestos a la renta                                 | (Nota 13) | (132,803)                             | (107,991)    |
| Utilidad neta y resultados integral del año<br>neto de impuesto |           | 266,290                               | 242,139      |

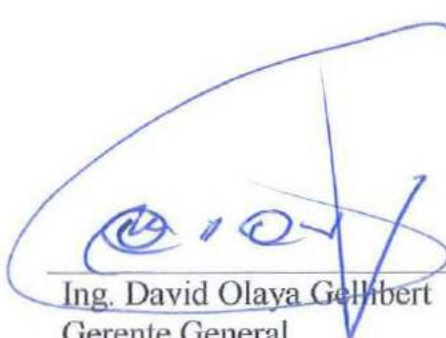
  
Ing. David Olaya Gellibert  
Gerente General

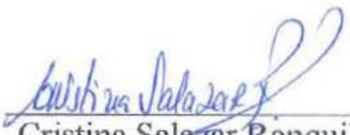
  
Cristina Salazar Ronquillo  
Contadora General



**NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                          | Utilidades Retenidas |               |                     |                         |                                    |                       |           |
|------------------------------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------------------|------------------------------------|-----------------------|-----------|
|                                          | Capital Pagado       | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Superávit por Valuación | Ajuste de Primera Adopción de NIIF | Resultados Acumulados | Total     |
|                                          | (US Dólares)         |               |                     |                         |                                    |                       |           |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017       | 800                  | 400           | 220                 | 267,500                 | 7,323                              | 167,949               | 444,192   |
| Aumento de capital (Nota 15)             | 39,200               | -             | -                   | -                       | -                                  | -                     | 39,200    |
| Dividendos distribuidos (Nota 15)        | -                    | -             | -                   | -                       | -                                  | (167,949)             | (167,949) |
| Ajuste en supuestos actuariales          | -                    | -             | -                   | -                       | -                                  | 7,258                 | 7,258     |
| Ajustes de reservas                      | -                    | 220           | (220)               | -                       | -                                  | -                     | -         |
| Utilidad neta del año 2018               | -                    | -             | -                   | -                       | -                                  | 242,139               | 242,139   |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018       | 40,000               | 620           | -                   | 267,500                 | 7,323                              | 249,397               | 564,840   |
| Aumento de capital (Nota 15)             | 110,000              | -             | -                   | -                       | -                                  | (110,000)             | -         |
| Dividendos distribuidos (Nota 15)        | -                    | -             | -                   | -                       | -                                  | (132,141)             | (132,141) |
| Ajustes por activo por impuesto diferido | -                    | -             | -                   | -                       | -                                  | 670                   | 670       |
| Ajuste en supuestos actuariales          | -                    | -             | -                   | -                       | -                                  | 1,355                 | 1,355     |
| Apropiación de reserva legal             | -                    | 26,000        | -                   | -                       | -                                  | (26,000)              | -         |
| Utilidad neta del año 2019               | -                    | -             | -                   | -                       | -                                  | 266,290               | 266,290   |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2019       | 150,000              | 26,620        | -                   | 267,500                 | 7,323                              | 249,571               | 701,014   |

  
Ing. David Olaya Gellibert  
Gerente General

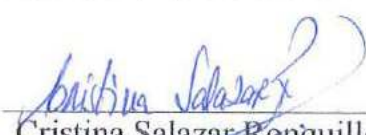
  
Cristina Salazar Ronquillo  
Contadora General

Ver notas adjuntas

**NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                                                              | <b>Años Terminados el<br/>31 de Diciembre</b> |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------|
| <b>Notas</b>                                                                                                 | <b>2019</b>                                   | <b>2018</b>  |
|                                                                                                              | <i>(US Dólares)</i>                           |              |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>                                                       |                                               |              |
| Recibido de clientes                                                                                         | 18,038,519                                    | 16,554,970   |
| Pagado a proveedores y empleados                                                                             | (17,316,757)                                  | (15,589,413) |
| Efectivo usado generado por las operaciones                                                                  | 721,762                                       | 965,557      |
| Gastos Financieros                                                                                           | (192,404)                                     | (100,848)    |
| Impuesto a la renta                                                                                          | (132,803)                                     | (107,991)    |
| Otros ingresos (egresos), neto                                                                               | 951,864                                       | 385,685      |
| Flujo neto de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación                                  | 1,348,419                                     | 1,142,403    |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>                                                       |                                               |              |
| Préstamos a accionistas y compañía relacionada                                                               | 20,267                                        | 102,215      |
| Compras de propiedades y equipos                                                                             | (425,695)                                     | (844,377)    |
| Ventas y/o bajas de propiedades y equipos                                                                    | 38,371                                        | 27,261       |
| Activos por derecho de uso                                                                                   | (804,063)                                     | -            |
| Adición en otros activos                                                                                     | (6,094)                                       | (16,172)     |
| Compra de activos intangibles                                                                                | (56,918)                                      | (35,835)     |
| Flujo neto de efectivo (utilizado) en actividades de inversión                                               | (1,234,132)                                   | (766,908)    |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>                                                  |                                               |              |
| Sobregiro bancario                                                                                           | 21,036                                        | -            |
| Préstamos a corto y largo plazo                                                                              | (61,838)                                      | 54,137       |
| Préstamos a accionistas                                                                                      | (195,771)                                     | 193,220      |
| Dividendos pagados                                                                                           | (132,141)                                     | (167,949)    |
| Flujo neto de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de Financiación                               | (368,714)                                     | 79,408       |
| (Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos                                                      | (254,427)                                     | 454,903      |
| Efectivo en caja y bancos al principio del año                                                               | 696,100                                       | 241,197      |
| Efectivo en caja y bancos al final del año                                                                   | (Nota 3) 441,673                              | 696,100      |
| <b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>           |                                               |              |
| Utilidad neta                                                                                                | 266,290                                       | 242,139      |
| Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: |                                               |              |
| Amortización de activos intangibles                                                                          | 89,473                                        | 84,539       |
| Depreciación de propiedades y equipos                                                                        | 197,567                                       | 147,711      |
| Depreciación de activo por derecho de uso                                                                    | 160,813                                       | -            |
| Provisión de obligación por beneficios definidos                                                             | 61,340                                        | 43,540       |
| <b>Cambios en el capital de trabajo:</b>                                                                     |                                               |              |
| Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                                     | 166,608                                       | (24,656)     |
| Aumento en inventarios                                                                                       | (323,456)                                     | (100,588)    |
| Aumento en activos por impuestos corrientes                                                                  | (9,366)                                       | (12,243)     |
| Aumento por activo por impuesto diferido                                                                     | (2,328)                                       | -            |
| Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                                                  | 36,088                                        | 686,906      |
| Aumento en obligación por beneficios definidos                                                               | 12,040                                        | 28,274       |
| Aumento en pasivos por impuestos corrientes                                                                  | 22,769                                        | 46,781       |
| Aumento por pasivos por derecho de uso                                                                       | 670,581                                       | -            |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación                                                           | 1,348,419                                     | 1,142,403    |

  
Ing. David Olaya Gellibert  
Gerente General

  
Cristina Salazar Ronquillo  
Contadora General

Ver notas adjuntas



# **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

### **1. Información General**

#### **Constitución y objeto social**

La Compañía es una compañía constituida el 23 de Junio del 2009, en Ecuador, con el nombre de NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Durán el 11 de Septiembre del 2009.

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

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Durán, Cdla. Abel Gilbert solar 7 Mz. A-45 diagonal a la farmacia Katherine.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene 197 y 105 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

#### **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 han sido emitidos con la aprobación y autorización de la Gerencia de la Compañía el 2 de Marzo del 2020 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

#### **Índices de Inflación o Deflación**

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:

#### **31 de Diciembre:**

2019  
2018  
2017

| <b><u>Índice de<br/>Inflación-Deflación</u></b> |
|-------------------------------------------------|
| <b><u>Anual</u></b>                             |
| (0.07%)                                         |
| 0.27%                                           |
| (0.20%)                                         |

# **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

A continuación, se exponen los criterios adoptados por NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A., en el cual se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación y presentación de sus estados financieros.

Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme, a todos los años que se presentan en los respectivos estados financieros.

#### **2.1 Bases de Preparación y Presentación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) y vigentes al 31 de Diciembre del 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

#### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros adjuntos se presentan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

#### **2.3 Cambios en las políticas contables significativas**

La siguiente nueva norma ha sido aplicada a partir del 1 de enero de 2019 por la compañía:

- NIIF 16 Arrendamientos

Debido a los métodos de transición escogidos por la compañía y permitidos por estas normas, la información comparativa del período contable 2019 incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar el requerimiento de la nueva norma.

##### *NIIF 16 Arrendamientos*

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos. La fecha de entrada en vigor de la NIIF 16 es el 1 de enero de 2019. La norma introduce un único modelo de contabilidad de arrendamiento en el balance general para todos los arrendatarios.



## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

##### **2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)**

###### *NIIF 16 Arrendamientos (Continuación)*

Un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo de arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo y posteriormente se valora al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro; y se ajusta para cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento resultante de una modificación o reevaluación del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el plazo más corto entre el plazo del arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

Los pasivos por arrendamiento se miden a los valores actuales de los pagos de arrendamiento no pagados. Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa puede determinarse fácilmente. Cuando esa tasa no puede determinarse fácilmente, la compañía usa su tipo de interés incremental.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide utilizando el método de interés efectivo y se incrementa para reflejar el interés sobre el pasivo del arrendamiento y se reduce por los pagos realizados. También se vuelve a medir para modificaciones de arrendamiento o reevaluaciones.

A efectos de transición, la compañía no reexpresará ninguna cifra comparativa de años anteriores; y medirá el derecho de uso inicial del activo para todos los contratos de arrendamiento por una cantidad igual al pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía si ha suscrito contratos de arrendamiento, por lo que la nueva norma NIIF 16 si tiene impacto en los estados financieros a esa fecha.

La adopción de la NIIF 16 si tuvo impacto sobre el estado de situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha, como se observa a continuación:

# NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

#### 2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

##### NIIF 16 Arrendamientos (Continuación)

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2019

|                                                 | Según NIC 17 | Ajustes  | Según NIIF 16 |
|-------------------------------------------------|--------------|----------|---------------|
|                                                 | (US Dólares) |          |               |
| <b>Activos</b>                                  |              |          |               |
| <b>Activos corrientes:</b>                      |              |          |               |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 381,415      | -        | 381,415       |
| Otros                                           | 1,910,845    | -        | 1,910,845     |
| Total activos corrientes                        | 2,292,260    | -        | 2,292,260     |
| <b>Activos no corrientes:</b>                   |              |          |               |
| Propiedades y equipos, neto                     | 2,354,450    | 643,250  | 2,997,700     |
| Otros                                           | 560,936      | -        | 560,936       |
| Total activos no corrientes                     | 2,915,386    | 643,250  | 3,558,636     |
| Total activos                                   | 5,207,646    | 643,250  | 5,850,896     |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                     |              |          |               |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                      |              |          |               |
| Total pasivos corrientes                        | 3,536,761    | -        | 3,536,761     |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                    |              |          |               |
| Pasivos por derecho de uso                      | -            | 670,581  | 670,581       |
| Otros                                           | 942,540      | -        | 942,540       |
| Total pasivos no corrientes                     | 942,540      | 670,581  | 1,613,121     |
| Total pasivos                                   | 4,479,301    | 670,581  | 5,149,882     |
| <b>Patrimonio:</b>                              |              |          |               |
| Total patrimonio                                | 728,345      | (27,331) | 701,014       |
| Total pasivos y patrimonio                      | 5,207,646    | 643,250  | 5,850,896     |

Estado de Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

|                                                              | Según NIC 17 | Ajustes  | Según NIIF 16 |
|--------------------------------------------------------------|--------------|----------|---------------|
|                                                              | (US Dólares) |          |               |
| Ventas netas                                                 | 17,871,697   | -        | 17,871,697    |
| Costo de venta                                               | (14,238,867) | -        | (14,238,867)  |
| Utilidad bruta                                               | 3,632,830    | -        | 3,632,830     |
| Gastos de ventas                                             | (3,434,505)  | (27,331) | (3,461,836)   |
| Gastos de administración                                     | (460,933)    | -        | (460,933)     |
| Gastos financieros                                           | (192,404)    | -        | (192,404)     |
| Otros ingresos (egresos), netos                              | 951,864      | -        | 951,864       |
| Utilidad antes de participación de trabajadores              | 496,852      | (27,331) | 469,521       |
| Gastos por participación trabajadores                        | (70,428)     | -        | (70,428)      |
| Utilidad antes de impuestos a la renta                       | 426,424      | (27,331) | 399,093       |
| Gastos por impuestos a la renta                              | (132,803)    | -        | (132,803)     |
| Utilidad neta y resultados integral del año neto de impuesto | 293,621      | (27,331) | 266,290       |



## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

El efectivo en caja y bancos comprende tanto el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos locales; respectivos fondos son de libre disponibilidad.

##### **2.5 Instrumentos Financieros**

###### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas 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 clasifica sus activos financieros como sigue:

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas de clientes que no se negocian en un mercado activo, con plazos de crédito considerados normales, sin intereses, anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados y otras cuentas por cobrar.

## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

##### **2.5 Instrumentos Financieros (Continuación)**

###### *Activos Financieros (Continuación)*

- Cuentas por cobrar accionistas corresponden a préstamos y pagos efectuados por su cuenta, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Otros activos intangibles, incluyen derechos iniciales de concesión de locales comerciales adquiridas de formas separadas.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a accionistas y otros activos se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

###### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Sobregiro bancario por cheques girados y no cobrados y préstamos por fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes (inventarios) y prestación de servicios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos normales menores a un año y no generan interés, anticipos de clientes y otras cuentas.



# **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

#### **2.5 Instrumentos Financieros (Continuación)**

##### *Pasivos Financieros (Continuación)*

- Cuentas por pagar a accionistas incluyen principalmente valores por distribución de dividendos.

El sobregiro bancario y préstamos, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar accionistas se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **2.6 Inventarios**

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

El costo de los inventarios y de los productos vendidos, están valuados en base al método o costo promedio ponderado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La Compañía reconoce pérdidas por obsolescencia o deterioro para lo cual realiza rebajas al costo de su inventario en función de la rotación del mismo de acuerdo al análisis de la posibilidad real de venta, el efecto es registrado en resultados en el periodo que se produce bajo el rubro costos de ventas.

#### **2.7 Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

##### **2.7 Propiedades y Equipos (Continuación)**

Los terrenos y edificios están registrados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones. Las revaluaciones se efectuarán con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

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 terrenos, las instalaciones, los muebles y enseres, los equipos de computación y los vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterior del valor. El costo y los valores revaluados de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación de propiedades, planta y equipos son como sigue:

|                           | Años de vida útil estimada |        |
|---------------------------|----------------------------|--------|
|                           | Mínima                     | Máxima |
| Edificios e instalaciones | 10                         | 20     |
| Muebles y enseres         | 10                         | 10     |
| Equipos de computación    | 3                          | 3      |
| Vehículos                 | 5                          | 5      |



## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

### **2.7 Propiedades y Equipos (Continuación)**

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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

### **2.8 Activos Intangibles**

El activo intangible son bienes imperceptibles o derechos iniciales adquiridos de forma individual que posee la empresa, los cuales ayudan a que la empresa produzca un rendimiento económico a través de estos, están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterior del valor; su vida útil es finita.

La amortización del activo intangible se carga a los resultados según la vida útil estimada, 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.

La compañía mantiene los siguientes intangibles:

*Concesiones:* Comprende el pago por la concesión de un área para el funcionamiento de locales comerciales adquiridos de formas separadas y se amortiza en línea recta en un periodo de 10 años según en el plazo del contrato.

*Licencias de software:* Costos incurridos para la adquisición de software, el cual se amortiza en línea recta en un periodo de 3 años.

*Franquicias:* Pagos efectuados para la adquisición de franquicias de cadenas de farmacias, los cuales son amortizados bajo el método de línea recta en un periodo de 5 a 10 años, de acuerdo con el plazo del contrato.

### **2.9 Deterioro de Activos**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos), se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros.

## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

### **2.9 Deterioro de Activos (Continuación)**

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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer perdidas por deterioro de activos, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

### **2.10 Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido.

#### *Impuesto Corriente*

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. También establece el pago del anticipo mínimo de impuesto a la renta, en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.



## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

##### **2.10 Impuesto a la Renta (Continuación)**

###### *Impuesto Corriente (Continuación)*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% en el 2019 y el 25% en el 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

###### *Impuesto a la Renta Diferido*

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

##### **2.11 Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.



## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.2 Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

##### **2.12 Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

###### *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.

###### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinticinco años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.



## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

##### **2.12 Beneficios a Empleados – Beneficios Definidos (Continuación)**

###### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)*

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

##### **2.13 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 60% 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.

##### **2.14 Utilidades Retenidas**

###### *Reserva de Capital*

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en Marzo del 2000. Esta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devueltos a los accionistas en caso de liquidación.

###### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF*

El saldo acreedor provenientes de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

###### *Superávit por Revaluación de Propiedades y Equipos*

El saldo acreedor de la cuenta superávit por valuación proveniente de la valuación de terrenos y edificios, producto de la adopción por primera vez de las NIIF, no podrán ser capitalizadas.

###### *Distribución de Dividendos*

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

##### **2.14 Utilidades Retenidas (Continuación)**

###### *Distribución de Dividendos (Continuación)*

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

##### **2.15 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien o servicio y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

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.

###### *Ingresos ordinarios por venta de bienes y prestación de servicios*

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes como productos farmacéuticos y medicinales y la prestación de servicios por venta de recargas telefónicas, devoluciones en ventas y descuentos en ventas.



## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

##### **2.15 Reconocimiento de Ingresos (Continuación)**

###### *Ingresos ordinarios por venta de bienes y prestación de servicios (Continuación)*

Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con los criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía.

Estos ingresos se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos y/o prestado el servicio y el cliente los ha aceptado respectivamente. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por el costo de los artículos adquiridos y vendidos.

###### *Ingresos por alquiler*

Los arrendamientos operativos se relacionan con espacios por cajeros automáticos en locales comerciales administrados por la Compañía con términos de arrendamiento de entre 1 a 2 años, los cuales son renovables al término del mismo. El arrendatario no tiene opción de comprar la propiedad a la fecha de expiración del periodo de arrendamiento.

##### **2.16 Gastos**

###### *Costos*

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

###### *Gastos*

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

##### **2.17 Arrendamiento operativo**

Los arrendamientos operativos se refieren principalmente a contratos de alquiler de inmueble por locales comerciales utilizado por las sucursales de la Compañía para sus operaciones. Durante el año 2019, la Compañía reconoció en los resultados del año aproximadamente US\$ 183,248 relacionados con estos contratos.

## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

##### **2.18 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.

##### **2.19 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.

##### **2.20 Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en los estados de resultado integral.



## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

### 2.21 Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

#### *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro o pérdidas esperadas de sus cuentas por cobrar en función de un análisis de los días por vencer y vencidos (por mora) de los saldos por cobrar al cliente. Un detalle de los porcentajes de provisión aplicados por los días por vencer y vencidos (por mora) es como sigue:

| <u>Edad de mora en días</u> | <u>Porcentaje</u> |
|-----------------------------|-------------------|
| Por vencer                  | -                 |
| 1 -30                       | 0.50%             |
| De 30 a más                 | 0.50%             |

La Compañía anualmente realiza la revisión de la estimación contable de la provisión de cartera, los porcentajes se establecen basados en el análisis de crédito y en función a los resultados históricos de recuperación.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

#### *Deterioro del Valor de Inventarios*

Determinada en base a una evaluación individual de los inventarios, representa el exceso del costo sobre el valor neto de realización. El incremento o disminución en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.

#### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

##### 2.21 Juicios y Estimaciones Contables (Continuación)

###### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

###### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

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

|                                                             | 31 de Diciembre |           |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|
|                                                             | 2019            | 2018      |
|                                                             | %               | %         |
| Tasa de descuento                                           | 4.21%           | 4.25%     |
| Tasa esperada del incremento salarial                       | 1.50%           | 1.50%     |
| Tasa de rotación (promedio)                                 | 17.54%          | 11.80%    |
| Vida laboral promedio remanente                             | 8.27 años       | 8.67 años |
| Tabla de mortalidad e invalidez (2019 y 2018: TM IESS 2002) |                 |           |
| Antigüedad para jubilación                                  | 25 años         | 25 años   |

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.



## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

### **2.21 Juicios y Estimaciones Contables (Continuación)**

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### **2.22 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 (por ejemplo, el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancia y pérdida en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 por US\$ 1,355 y 2018 por US\$ 7,258 ha habido otros resultados integrales por ganancias y pérdidas actuariales en jubilación patronal y desahucio.

### **2.23 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.

### **2.24 Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes**

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), enmiendas, mejoras e interpretaciones; pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según correspondan, cuando entren en vigencia:

# NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

#### 2.24 Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes (Continuación)

| Norma                        | Título                                                                                                              | Fecha efectiva          |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| NIC 28 (modificación)        | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional | 1 de enero de 2019      |
| NIIF 16 (nueva)              | Arrendamientos                                                                                                      | 1 de enero de 2019      |
| CINIIF 23 (nueva)            | Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos                                                | 1 de enero de 2019      |
| NIIF 9 (enmiendas)           | Características de pago anticipado con compensación negativa                                                        | 1 de enero de 2019      |
| NIC 28 (enmiendas)           | Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos                                                          | 1 de enero de 2019      |
| NIIF 17 (nueva)              | Contratos de Seguro                                                                                                 | 1 de enero de 2021      |
| NIIF 10 y NIC 28 (enmiendas) | Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto                             | Fecha a ser determinada |

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

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

|        | 31 de Diciembre |         |
|--------|-----------------|---------|
|        | 2019            | 2018    |
|        | (US Dólares)    |         |
| Caja   | 10,258          | 7,260   |
| Bancos | 431,415         | 688,840 |
| Total  | 441,673         | 696,100 |

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

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

|                                               | 31 de Diciembre |         |
|-----------------------------------------------|-----------------|---------|
|                                               | 2019            | 2018    |
|                                               | (US Dólares)    |         |
| Deudores comerciales:                         |                 |         |
| Clientes (a)                                  | 102,431         | 95,683  |
| Compañías emisoras de tarjetas de crédito (b) | 12,797          | 186,368 |
| Subtotal                                      | 115,228         | 282,051 |
| Otras cuentas por cobrar:                     |                 |         |
| Anticipo a proveedores (c)                    | 137,616         | 183,761 |
| Funcionarios y empleados (d)                  | 34,024          | 17,740  |
| Otras                                         | 94,547          | 64,472  |
| Subtotal                                      | 266,187         | 265,973 |
| Total                                         | 381,415         | 548,024 |



## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Continuación)

(a) Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos farmacéuticos y prestación de servicios por recargas, con plazo de hasta 30 días promedio y sin intereses.

(b) Las cuentas por cobrar a clientes compañías emisoras de tarjetas de crédito representan facturas por venta de productos farmacéuticos y prestación de servicios por recargas, pagados con tarjetas de crédito.

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.

(c) Los anticipos a proveedores representan anticipos entregados para compra de bienes inmuebles, respaldadas con contratos de reserva de dominio.

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.

(d) Las cuentas por cobrar a funcionarios y empleados representan préstamos y anticipos que se liquidan en el plazo de un año y sin intereses.

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

|                        | 31 de Diciembre |      |        |      |
|------------------------|-----------------|------|--------|------|
|                        | 2019            |      | 2018   |      |
|                        | (US Dólares)    |      |        |      |
| Por vencer             | -               | -    | -      | -    |
| Vencidos:              |                 |      |        |      |
| 1 – 30                 | 102,431         | 100% | 95,683 | 100% |
| 31 en adelante         | -               | -    | -      | -    |
| Saldo al final del año | 102,431         | 100% | 95,683 | 100% |

#### 5. Partes Relacionadas

##### Saldos y Transacciones con Accionistas

Las cuentas por cobrar y por pagar accionistas, consistían de lo siguiente:

## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 5. Partes Relacionadas (Continuación)

##### Saldos y Transacciones con Accionistas (Continuación)

|                           | Relación   | País    | 31 de Diciembre |         |
|---------------------------|------------|---------|-----------------|---------|
|                           |            |         | 2019            | 2018    |
| (US Dólares)              |            |         |                 |         |
| Por cobrar (a):           |            |         |                 |         |
| Sofía Salas Irrazabal     | Accionista | Ecuador | -               | 16,658  |
| David Olaya Gillebert     | Accionista | Ecuador | -               | 3,609   |
| Total                     |            |         | -               | 20,267  |
|                           |            |         |                 |         |
| Por pagar (b):            |            |         |                 |         |
| Sofía Salas Irrazabal     | Accionista | Ecuador | -               | 182,298 |
| David Olaya Gillebert     | Accionista | Ecuador | -               | 13,476  |
| María Irrazabal Irrazabal | Accionista | Ecuador | -               | -       |
|                           |            |         | -               | 195,774 |

a) Las cuentas por cobrar accionistas representan principalmente préstamos y pagos efectuados por **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S.A.**, sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

b) Las cuentas por pagar accionistas representan principalmente valores por distribución de dividendos por **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S.A.**

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) 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

La gerencia clave de la Compañía es representada por la Gerencia General. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:



## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 5. Partes Relacionadas (Continuación)

##### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave (Continuación)

|               | 31 de Diciembre |         |
|---------------|-----------------|---------|
|               | 2019            | 2018    |
|               | (US Dólares)    |         |
| Sueldos fijos | 132,000         | 132,000 |
| Total         | 132,000         | 132,000 |

#### 6. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

|                                                        | 31 de Diciembre |           |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------|
|                                                        | 2019            | 2018      |
|                                                        | (US Dólares)    |           |
| Productos terminados                                   | 1,445,013       | 1,121,557 |
| Provisión de inventarios por valor neto de realización | (295)           | (295)     |
| Total                                                  | 1,444,718       | 1,121,262 |

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 30 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de diciembre del 2019, no existen inventarios asignados en garantías.

#### 7. Propiedades y Equipos

Propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

|                                    | 31 de Diciembre |           |
|------------------------------------|-----------------|-----------|
|                                    | 2019            | 2018      |
|                                    | (US Dólares)    |           |
| Costo o valuación                  | 3,973,061       | 2,788,333 |
| Depreciación acumulada y deterioro | (975,361)       | (623,640) |
| Total                              | 2,997,700       | 2,164,693 |

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 7. Propiedades y Equipos (Continuación)

|                           | Al 31 de<br>diciembre<br>del 2017 | Adiciones | Ajuste  | Bajas y/o<br>Ventas | Al 31 de<br>diciembre<br>del 2018 | Adiciones | Ajuste | Bajas y/o<br>Ventas | Al 31 de<br>diciembre<br>del 2019 |
|---------------------------|-----------------------------------|-----------|---------|---------------------|-----------------------------------|-----------|--------|---------------------|-----------------------------------|
| Terreno                   | 100,419                           | 38,809    | -       | -                   | 139,228                           | 31,224    | -      | -                   | 170,452                           |
| Edificio                  | 1,019,837                         | 453,000   | -       | -                   | 1,472,837                         | 140,000   | (881)  | -                   | 1,611,956                         |
| Instalaciones             | 86,490                            | 24,172    | -       | -                   | 110,662                           | 14,109    | (303)  | -                   | 124,468                           |
| Muebles y enseres         | 323,973                           | 107,781   | -       | (89)                | 431,665                           | 132,939   | 799    | -                   | 565,403                           |
| Equipos de computación    | 135,226                           | 27,627    | -       | -                   | 162,853                           | 84,048    | -      | -                   | 246,901                           |
| Vehículos                 | 308,297                           | 201,783   | -       | (38,992)            | 471,088                           | 23,375    | (145)  | (44,500)            | 449,818                           |
| Activo por derecho de uso | -                                 | -         | -       | -                   | -                                 | 804,063   | -      | -                   | 804,063                           |
|                           | 1,974,242                         | 853,172   | -       | (39,081)            | 2,788,333                         | 1,229,758 | (530)  | (44,500)            | 3,973,061                         |
| Depreciación acumulada    | (478,955)                         | (147,711) | (8,794) | 11,820              | (623,640)                         | (358,380) | 1,028  | 5,631               | (975,361)                         |
|                           | 1,495,287                         | 705,461   | (8,794) | (27,261)            | 2,164,693                         | 871,378   | 498    | (38,869)            | 2,997,700                         |

Al 31 de diciembre del 2019, edificios e instalaciones por U\$ 1,380,784, de costo neto, se encuentran prendados a favor de un banco local por las obligaciones propias. (Ver Nota 9).

Los activos por derecho de uso corresponden a la aplicación de la NIIF 16 por el arrendamiento contratado por la compañía el cual corresponde a 5 años por los principales cánones de arrendamiento.

#### 8. Activos Intangibles

Los activos intangibles consistían de lo siguiente:

|                                                       | 31 de Diciembre |          |
|-------------------------------------------------------|-----------------|----------|
|                                                       | 2019            | 2018     |
|                                                       | (US Dólares)    |          |
| Derecho inicial por concesión de locales comerciales: |                 |          |
| Costo                                                 | 611,442         | 639,064  |
| Amortización acumulada y deterioro                    | (89,473)        | (84,539) |
| Total                                                 | 521,969         | 554,525  |

#### 9. Préstamos y Sobregiro Bancario

Los préstamos y sobregiro bancario consistían de lo siguiente:

|                                        | 31 de Diciembre |        |
|----------------------------------------|-----------------|--------|
|                                        | 2019            | 2018   |
|                                        | (US Dólares)    |        |
| No Garantizados – al costo amortizado: |                 |        |
| Sobregiros bancarios                   | 21,036          | -      |
| Préstamo de terceros                   | 62,500          | 93,750 |
| Subtotal                               | 83,536          | 93,750 |



# NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

### 9. Préstamos y Sobregiro Bancario (Continuación)

|                                     | 31 de Diciembre |           |
|-------------------------------------|-----------------|-----------|
|                                     | 2019            | 2018      |
|                                     | (US Dólares)    |           |
| Garantizados – al costo amortizado: |                 |           |
| Préstamos bancarios                 | 920,604         | 951,193   |
| Subtotal                            | 920,604         | 951,193   |
| Total                               | 1,004,140       | 1,044,943 |
| Clasificación:                      |                 |           |
| Corriente                           | 262,063         | 37,783    |
| No corriente                        | 742,077         | 1,007,160 |
|                                     | 1,004,140       | 1,044,943 |

### Resumen de acuerdos de los préstamos:

| Acreedor             | Tipo de préstamos | Tipo de amortización | Tasa nominal |        | Plazo hasta | 31 de Diciembre |         |
|----------------------|-------------------|----------------------|--------------|--------|-------------|-----------------|---------|
|                      |                   |                      | 2019         | 2018   |             | 2019            | 2018    |
| (US Dólares)         |                   |                      |              |        |             |                 |         |
| Préstamos bancarios: |                   |                      |              |        |             |                 |         |
| Banco Machala        | Comercial         | Mensual              | 11.23%       | 11.23% | May – 2020  | 21,583          | 58,149  |
| Banco Machala        | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | 8.95%  | Oct – 2019  | -               | 18,307  |
| Banco Machala        | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | 8.95%  | Ago – 2019  | -               | 14,753  |
| Banco Machala        | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | 8.95%  | Jun – 2019  | -               | 12,294  |
| Banco Machala        | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | 8.95%  | Dic – 2019  | -               | 16,355  |
| Banco Machala        | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | 8.95%  | Oct –2024   | 421,429         | 507,143 |
| Banco Machala        | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | 8.95%  | Oct – 2023  | 237,432         | 287,138 |
| Banco Internacional  | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | 8.95%  | Oct – 2019  | -               | 7,054   |
| Banco Internacional  | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | 8.95%  | Dic – 2019  | -               | 30,000  |
| Banco Internacional  | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | -      | Sept – 2020 | 29,866          | -       |
| Banco Internacional  | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | -      | Oct – 2020  | 26,274          | -       |
| Banco Internacional  | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | -      | Jul – 2020  | 62,017          | -       |
| Banco Internacional  | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | -      | Dic – 2020  | 62,588          | -       |
| Banco Produbanco     | Comercial         | Mensual              | 8.95%        | -      | Jun – 2020  | 59,415          | -       |
|                      |                   |                      |              |        |             | 920,604         | 951,193 |

Los vencimientos de préstamo es como sigue:

## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 9. Préstamos y Sobregiro Bancario (Continuación)

|       | 31 de Diciembre |         |
|-------|-----------------|---------|
|       | 2019            | 2018    |
|       | (US Dólares)    |         |
| 2019  | -               | 273,537 |
| 2020  | 384,978         | 158,124 |
| 2021  | 155,475         | 145,124 |
| 2022  | 157,136         | 150,664 |
| 2023  | 144,444         | 145,173 |
| 2024  | 78,571          | 78,571  |
| Total | 920,604         | 951,193 |

Al 31 de Diciembre del 2019, la Compañía entregó garantías hipotecarias sobre propiedades de la empresa por US\$ 1,380,784 como prenda de las obligaciones de la Compañía.

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

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

|                         | 31 de Diciembre |           |
|-------------------------|-----------------|-----------|
|                         | 2019            | 2018      |
|                         | (US Dólares)    |           |
| Proveedores (a)         | 2,912,487       | 2,842,227 |
| Tarjetas de crédito (b) | 66,883          | 28,295    |
| Terceros (c)            | -               | 50,000    |
| Otras                   | 18,734          | 41,494    |
| Total                   | 2,998,104       | 2,962,016 |
| Clasificación:          |                 |           |
| Corriente               | 2,998,104       | 2,959,877 |
| No corriente            | -               | 2,139     |
|                         | 2,998,104       | 2,962,016 |

(a) Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas principalmente por compras de bienes, servicios, propiedades y vehículos, pagaderas con plazo de hasta 60 días y no devengan interés.

(b) Las cuentas por pagar a proveedores tarjetas de crédito representan compra de bienes y servicios, pagados con tarjetas de crédito.



# NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

### 10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (Continuación)

(c) Las cuentas por pagar a terceros representan principalmente préstamos y pagos realizados por la Compañía por cuenta de terceros, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

### 11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

|                                                         | 31 de Diciembre |                |
|---------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                         | 2019            | 2018           |
|                                                         | (US Dólares)    |                |
| Corriente:                                              |                 |                |
| Beneficios sociales                                     | 72,947          | 49,700         |
| Participación de trabajadores                           | 71,065          | 62,500         |
|                                                         | <u>144,012</u>  | <u>112,200</u> |
| No corriente:                                           |                 |                |
| Jubilación patronal – beneficio post empleo             | 145,420         | 117,194        |
| Bonificación por desahucio – beneficios por terminación | 55,043          | 43,055         |
|                                                         | <u>200,463</u>  | <u>160,249</u> |

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 | 41,255              | 42,671                        |
| Provisiones                        | 275,455             | 61,788                        |
| Ajustes                            | 588                 | -                             |
| Pagos                              | (267,598)           | (41,959)                      |
| SalDOS al 31 de Diciembre del 2018 | 49,700              | 62,500                        |
| Provisiones                        | 329,294             | 70,428                        |
| Ajustes                            | (45)                | 2,643                         |
| Pagos                              | (306,002)           | (64,506)                      |
| SalDOS al 31 de Diciembre del 2019 | <u>72,947</u>       | <u>71,065</u>                 |

## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 11. Obligación por Beneficios Definidos (Continuación)

Los movimientos en el valor presente de la obligación jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

|                                                   | <b>Jubilación<br/>Patronal</b> | <b>Bonificación<br/>por Desahucio</b> |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
|                                                   | <i>(US Dólares)</i>            |                                       |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017                | 88,659                         | 35,308                                |
| Provisiones                                       | 32,008                         | 11,532                                |
| Ajustes por supuestos actuariales ORI             | (3,473)                        | (3,785)                               |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018                | 117,194                        | 43,055                                |
| Provisiones                                       | 46,435                         | 14,905                                |
| Pagos                                             | -                              | (5,589)                               |
| Ajustes por reducción de empleados Otros Ingresos | (14,182)                       | -                                     |
| Ajustes por variaciones actuariales ORI           | (4,027)                        | 2,672                                 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2019                | <u>145,420</u>                 | <u>55,043</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.

#### 12. Pasivos por derecho de uso

Los pasivos por derecho de uso corresponden a la contrapartida establecida por la NIIF 16 por el arrendamiento de activos por derecho de uso; cabe indicar que los pasivos por arrendamiento se miden a los valores actuales de los pagos de arrendamiento no pagados.

#### 13. Impuestos

##### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

|                                   | <b>31 de Diciembre<br/>2019</b> | <b>2018</b>   |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------|
|                                   | <i>(US Dólares)</i>             |               |
| Activos por impuestos corrientes: |                                 |               |
| Retenciones en la fuente          | 24,454                          | 15,088        |
|                                   | <u>24,454</u>                   | <u>15,088</u> |



## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 13. Impuestos (Continuación)

##### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (Continuación)

Pasivos por impuestos corrientes:

|                                                           |                |                |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones  | 60,611         | 47,827         |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 46,242         | 43,926         |
| Impuesto a la renta por pagar                             | 25,729         | 18,060         |
|                                                           | <u>132,582</u> | <u>109,813</u> |

##### Impuesto a la Renta por pagar

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

|                                                | 31 de Diciembre |               |
|------------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                                | 2019            | 2018          |
|                                                | (US Dólares)    |               |
| Saldo al principio del año                     | 18,060          | 1,182         |
| Provisión con cargo a resultados               | 132,803         | 107,991       |
| Pagos                                          | (18,060)        | (1,182)       |
| Aplicación del anticipo de impuesto a la renta | (107,074)       | (87,086)      |
| Aplicación de retenciones a la fuente          | -               | (2,845)       |
| Saldo al final del año                         | <u>25,729</u>   | <u>18,060</u> |

##### Impuesto a la Renta

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

|                              | 31 de Diciembre |                |
|------------------------------|-----------------|----------------|
|                              | 2019            | 2018           |
|                              | (US Dólares)    |                |
| Gasto del impuesto corriente | 132,803         | 107,991        |
|                              | <u>132,803</u>  | <u>107,991</u> |

##### Conciliación tributaria-contable

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2019; una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 13. Impuestos (Continuación)

##### Conciliación tributaria-contable (Continuación)

|                                                | 31 de Diciembre |          |
|------------------------------------------------|-----------------|----------|
|                                                | 2019            | 2018     |
|                                                | (US Dólares)    |          |
| Utilidad antes de impuesto a la renta          | 399,093         | 350,130  |
| <b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>   |                 |          |
| Gastos no deducibles – diferencias permanentes | 132,116         | 81,832   |
| Utilidad gravable                              | 531,209         | 431,962  |
| Tasa de impuesto a la renta                    | 25%             | 25%      |
| Impuesto a la renta                            | 132,803         | 107,991  |
| Impuesto a la renta mínimo                     | 107,074         | 89,931   |
| Impuesto a la renta causado                    | 132,803         | 107,991  |
| Anticipo de impuesto a la renta                | (107,074)       | (87,086) |
| Retenciones en la fuente                       | (24,454)        | (2,845)  |
| Impuesto a la renta por pagar                  | 1,275           | 18,060   |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción y la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y la Modernización de la Gestión Financiera.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de Accionistas, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 28% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

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.



## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **13. Impuestos (Continuación)**

##### **Conciliación tributaria-contable (Continuación)**

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

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.

##### **Reformas Tributarias**

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

##### *Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas*

- Se estableció como monto máximo para la aplicación automática de beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.
- De superar el monto máximo se aplicará la tarifa de retención conforme a la normativa tributaria y no se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.

*Res. No. NAC-DGERCGC 18-433 del Servicio de Rentas Internas – R.O. No. 396 Suplemento del 28 de Diciembre del 2018, reforma lo siguiente:*

**Art. 3. Monto máximo para la aplicación automática de beneficios.** - Se estableció como monto máximo para la aplicación automática de beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición será de 50 fracciones básicas gravadas con tarifa cero por ciento de impuesto a la renta para personas naturales.

En la Disposición Final. - Establece que esta Resolución será aplicada desde el 1 de Enero del 2019.

## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **13. Impuestos (Continuación)**

##### **Reformas Tributarias (Continuación)**

###### *Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos*

- Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se encuentran exentos impuesto a la salida de divisas los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

###### *Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores.*

- Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.
- Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:
  - En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
  - Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.



## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **13. Impuestos (Continuación)**

##### **Reformas Tributarias (Continuación)**

*Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores (Continuación).*

- La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del nexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

*Anexo de activos y pasivos de sociedades y establecimientos permanentes*

- Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como los establecimientos permanentes domiciliados en el Ecuador de sociedades extranjeras no residentes, están obligados a presentar dicho anexo; siempre y cuando tengan un total de activos o pasivos en el exterior, por un valor superior a los US\$500,000.
- Los sujetos obligados que no cumplan con la presentación del Anexo de Activos y Pasivos de Sociedades y establecimientos permanentes en el plazo establecido, serán sancionados de conformidad con lo establecido en el Código Tributario. El cumplimiento de la sanción impuesta no exime de la obligación de presentar el anexo respectivo.

*Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización Modernización de la Gestión Financiera. (Diciembre 2017)*

- A partir del año 2018, la provisión para el impuesto a la renta corriente se constituirá en un 25% (se incrementó de 3 puntos porcentuales con relación al año 2017).
- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.

## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **13. Impuestos (Continuación)**

##### **Reformas Tributarias (Continuación)**

*Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización Modernización de la Gestión Financiera. (Diciembre 2017) (Continuación)*

- Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

*Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018)*

- Se dispone la remisión del 100% de intereses, multas y recargos derivados del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya administración y recaudación le corresponden únicamente al Servicio de Rentas Internas, Servicio Nacional de Aduanas, Agencia Nacional de Tránsito, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Agencia de Regulación y Control del Agua y otras Instituciones del Estado.



## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **13. Impuestos (Continuación)**

##### **Reformas Tributarias (Continuación)**

*Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018) (Continuación)*

Se puede solicitar la remisión dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir del 21 de Agosto del 2018, facilidades del pago hasta 2 años, excepto los contribuyentes cuyo promedio de ingresos brutos anuales de los tres últimos ejercicios fiscales sea mayor a US\$5,000,000 quienes podrán realizar el pago de las deudas dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir de la vigencia de esta Ley de Remisión.

- Las nuevas inversiones productivas conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que inicien a partir de la presente Ley, en los sectores priorizados establecidos en el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil. Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años. Las inversiones en sectores económicos determinados industrias básicas, tendrán derecho de exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años.
- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, estarán sujetas a un impuesto único con tarifa progresiva.
- Los sujetos pasivos que reinvierten sus utilidades en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos culturales, de investigación científica representable o de desarrollo tecnológico acreditados por la Secretaría de Educación Superior, Ciencia,

## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **13. Impuestos (Continuación)**

##### **Reformas Tributarias (Continuación)**

*Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018) (Continuación)*

Tecnología e Innovación tendrán una reducción porcentual del 10% y del 8% en el resto de programas y proyectos establecidos en el Reglamento.

- Se establece el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique el ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa del impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponibles.
- Se reforma la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016, las nuevas inversiones productivas, conforme las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que se ejecuten en los siguientes 5 años contados a partir de la vigencia de la presente ley, en las provincias de Manabí y Esmeraldas esta exoneradas del pago de Impuesto a la renta por 15 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el sector turístico, esta exoneración será hasta 5 años adicionales.

*Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria (Diciembre 2019)*

#### *Capítulo III*

##### *De la Contribución Única y Temporal*

Art. 56.- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000 en el periodo fiscal 2018, pagarán un contribución única y temporal para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 sobre dichos ingresos, de acuerdo a la siguiente tabla:



## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 13. Impuestos (Continuación)

##### Reformas Tributarias (Continuación)

*Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria (Diciembre 2019)*  
(Continuación)

| Ingresos gravados desde | Ingresos gravados desde | Tarifa |
|-------------------------|-------------------------|--------|
| 1,000,000               | 5,000,000               | 0,10%  |
| 5,000,000               | 10,000,000              | 0,15%  |
| 10,000,000              | En adelante             | 0,20%  |

Las sociedades tendrán como referencia el total de los ingresos gravados contenidos en la declaración de impuesto a la renta del año 2018, inclusive los ingresos que están bajo un régimen de impuesto único.

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022. Esta contribución no será aplicable a las empresas públicas.

Art. 57.- La declaración y pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de Marzo de cada ejercicio fiscal, el pago tardío estará sujeto a cobro de intereses de conformidad con el Código Tributario, la falta de presentación de la declaración dentro de los plazo señalados será sancionada con una multa equivalente a US\$1,500.00

*Res. No. NAC-DGERCGC 20-4 del Servicio de Rentas Internas – Alcance de Contribución Única y Temporal en lo siguiente:*

*Procedimiento de declaración y pago.*

Art. 5. *Cálculo de la base imponible y liquidación de la Contribución.* – A la totalidad de los ingresos del sujeto pasivo correspondiente al ejercicio fiscal en la última declaración válida presentada por el sujeto pasivo o por la Administración Tributaria, se restarán las rentas exentas e ingresos no objeto del impuesto a la renta, adicionalmente se restarán o se sumarán los ajustes de generación y/o reversión por efecto de aplicación de impuestos diferidos declarados en el mismo ejercicio fiscal.

## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 13. Impuestos (Continuación)

##### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, las tasas efectivas de impuesto fueron:

|                                                      | 31 de Diciembre |         |
|------------------------------------------------------|-----------------|---------|
|                                                      | 2019            | 2018    |
|                                                      | (US Dólares)    |         |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 399,093         | 350,130 |
| Impuesto a la renta corriente                        | 132,803         | 107,991 |
| Tasa efectiva de impuesto                            | 33.28%          | 30.84%  |

#### 14. Instrumentos Financieros

##### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde 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*



## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **14. Instrumentos Financieros (Continuación)**

##### **Gestión de Riesgos Financieros (Continuación)**

###### *Riesgo de Mercado (Continuación)*

###### *a) Riesgo de Tasa de Interés (Continuación)*

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).

El riesgo de crédito surge del efectivo y de depósitos en bancos e instituciones financieras, 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.

## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 14. Instrumentos Financieros (Continuación)

##### Gestión de Riesgos Financieros (Continuación)

###### *Riesgo de Liquidez (Continuación)*

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.

#### 15. Patrimonio

##### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2019, el capital pagado consiste de 150.000 acciones ordinarias (40.000 en el 2018) con un valor nominal unitario de US\$ 1.00, y el capital autorizado es de US\$ 200,000 (US\$ 80,000 en el 2018).

La estructura accionaria de la Compañía estuvo conformada como sigue:

|                       |           | Nacionalidad | % Participación |         | Valor Nominal |        | Unitario | 31 de Diciembre |        |
|-----------------------|-----------|--------------|-----------------|---------|---------------|--------|----------|-----------------|--------|
|                       |           |              | 2019            | 2018    | 2019          | 2018   |          | 2019            | 2018   |
| (US Dólares)          |           |              |                 |         |               |        |          |                 |        |
| Maria Irrazabal       | Irrazabal | Ecuatoriana  | 2.00%           | 2.00%   | 3,000         | 800    | 1.00     | 3,000           | 800    |
| Omar Olaya Gellibert  |           | Ecuatoriana  | 30.00%          | 30.00%  | 45,000        | 12,000 | 1.00     | 45,000          | 12,000 |
| Sofia Salas Irrazabal |           | Ecuatoriana  | 68.00%          | 68.00%  | 102,000       | 27,200 | 1.00     | 102,000         | 27,200 |
|                       |           |              | 100.00%         | 100.00% | 150,000       | 40,000 |          | 150,000         | 40,000 |

##### *Aumento de Capital*

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria, celebrada el 6 de Junio del 2017, los Accionistas resolvieron aumentar el capital en US\$ 39,200. La escritura pública fue inscrita en el registro mercantil el 16 de Marzo del 2018.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria, celebrada el 9 de Mayo del 2019, los Accionistas resolvieron aumentar el capital en US\$ 110,000. La escritura pública fue inscrita en el registro mercantil el 6 de Junio del 2019.



## NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 15. Patrimonio (Continuación)

##### *Dividendos Pagados*

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 13 de Marzo del 2018, los accionistas aprobaron el pago de dividendos por US\$ 167,949 sobre las utilidades de los años anteriores.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 21 de Marzo del 2019, los accionistas aprobaron el pago de dividendos por US\$ 132,141 sobre las utilidades de los años anteriores.

#### 16. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

|                            | 31 de Diciembre  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
|                            | 2019             | 2018             |
|                            | (US Dólares)     |                  |
| Sueldos y salarios         | 1,275,354        | 1,082,184        |
| Beneficios sociales        | 513,111          | 408,717          |
| Servicios básicos          | 615,518          | 485,043          |
| Gastos de viaje            | 190,592          | 193,613          |
| Depreciaciones             | 272,469          | 232,250          |
| Reparación y mantenimiento | 164,277          | 162,436          |
| Otros                      | 430,515          | 337,104          |
|                            | <u>3,461,836</u> | <u>2,901,347</u> |

#### 17. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

|                            | 31 de Diciembre |                |
|----------------------------|-----------------|----------------|
|                            | 2019            | 2018           |
|                            | (US Dólares)    |                |
| Sueldos y salarios         | 202,462         | 169,270        |
| Participación trabajadores | 70,428          | 61,788         |
| Marketing y publicidad     | 147,612         | 131,612        |
| Otros                      | 110,859         | 108,086        |
|                            | <u>531,361</u>  | <u>470,756</u> |

## **NEGOCIOS FARMACEUTICOS SALAS (NEGFAR) S. A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Con fecha 11 de marzo del 2020, el Presidente de la República Lenín Moreno Garcés decretó emergencia sanitaria a nivel nacional a través del Ministerio de Salud y del Centro de Operaciones de Emergencia – COE, debido a la pandemia por el virus coronavirus COVID-19, la misma que fue declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS). De las medidas de prevención y control que adoptó el gobierno para neutralizar la propagación del virus y contagios en la población, una de las principales medidas fue la suspensión de las actividades operativas en la mayor parte de los sectores económicos del país, las mismas que se mantienen hasta la presente fecha y que afectan la liquidez de la compañía y de la industria a nivel nacional.

Excepto por el asunto expuesto en el párrafo anterior, ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y antes del 6 de marzo del 2020, fecha de emisión de los estados financieros de la compañía.

---