

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2015**

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura Pública otorgada el 15 de Agosto de 2013 y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 9 de Septiembre de 2013, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.G.13.0005154 del 2 de Septiembre del 2013 a la fecha la empresa cuenta con un Capital Autorizado de US\$ 800.00.

Su Actividad Económica Principal es la **VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS MEDICINALES Y DE ASEO.**

Con fecha 31 de Marzo de 2015 se formalizó la adquisición de activos y pasivos de la empresa Bryfarm S.A.

La compañía comercializa bajo el nombre comercial de "Farmacia 911", en la actualidad cuenta con 85 farmacias ubicadas en las ciudades de Guayaquil, Durán, Daule, Ventanas, Caluma, Milagro y Samborondón

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento: Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de información financiera (NIIF) similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) adoptadas por la república del Ecuador y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable de conformidad con la resolución # SC.ICI.CPA.JFRG.G.11010 DE OCTUBRE 11 DEL 2011, expedidas por la Superintendencia de Compañías.

2.2 Moneda Funcional: Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de Preparación: Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a niveles razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación se describe las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la compañía en la preparación de los estados financieros.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo: Constituye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.5 Inventarios: Están registrados al costo o valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos de comercialización y distribución necesarios para la venta.

El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

2.6 Propiedades, Plantas y Equipos: Los Activos Fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de la propiedad y equipo es calculada utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada para cada uno de los bienes.

2.7 Intangibles: Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Marcas

Corresponde a la marca "Farmacia 911" relacionada con la adquisición de la empresa Bryfarm S.A. en el mes de Abril 2015 y valorada a través de estudios obtenidos de peritos independientes los cuales se amortizan en función a la vida útil estimada.

Licencias de Software

Costos incurridos para la adquisición e implementación de los sistemas operativos, su amortización se realiza por el método de línea recta dependiendo del tiempo estimado de uso del software.

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

Impuesto Corriente

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

A partir del año fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado 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.

Impuesto Diferido

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

2.9 Beneficios de ley a empleados:**Beneficios Corrientes a Empleados**

Se registran las provisiones por beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponde principalmente a Décimo Tercer sueldo, Décimo Cuarto sueldo y Vacaciones que se pagan de acuerdo a la legislación vigente del Ecuador.

Beneficios No Corrientes a Empleados (Jubilación Patronal y Desahucio)

El Costo de los beneficios definidos – Jubilación Patronal es determinado mediante el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizada al final del periodo y se reconocen en el resultado del año en el que se genera.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo a otro resultado integral, en el periodo que se produce. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del ejercicio.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes ecuatorianas el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por una empresa calificada.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban prestando sus servicios para la Compañía.

2.10 Reconocimiento de los ingresos: Los ingresos ordinarios se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos Ordinarios por ventas de productos

Las ventas de la Compañía, corresponden principalmente a la comercialización de productos farmacéuticos y de cuidado personal, dichos productos son llevados hasta el consumidor final a través de las farmacias.

La mayoría de las ventas son al contado o mediante pago con tarjeta de crédito, se reconocen los ingresos cuando la Compañía ha entregado los productos, el cliente ha aceptado los productos y se ha recibido el efectivo del cliente o el voucher de pagaré. Los costos incurridos para la generación de ingresos son básicamente el costo de los artículos adquiridos y vendidos.

Ingresos Ordinarios por la prestación de servicios

Los ingresos por arrendamiento de perchas son reconocidos por la Compañía de acuerdo a la prestación de servicios y transferencia de riesgos y corresponde al alquiler del espacio físico de perchas para la exhibición de productos de proveedores.

2.11 Costos y gastos: Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros, si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2015 se presentan la siguiente manera:

	<u>Expresado en</u>
	<u>Dólares</u>
Efectivo y Caja	210.171,70
Bancos	<u>188.183,15</u>
Total	US\$ 398.354.85

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2015 por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>Expresado en</u>
	<u>Dólares</u>
Clientes no relacionados (1)	196.153,40
Tarjetas de Créditos (2)	1.773,69
Relacionadas (3)	800,00

Empleados (4)	19.985,28
Otras cuentas por cobrar (5)	<u>57.137,30</u>
Total	US\$ 275.849,67

- (1) Clientes no relacionados.- Corresponde a clientes que adeudan saldos a la Compañía por compra de medicamentos (Empresas privadas) o servicios de Mercadeo (Proveedores), entidades con las que Gettareq mantiene convenios.
- (2) Tarjetas de créditos.- Agrupa los valores por cobrar a compañías emisoras de tarjetas de crédito correspondiente a los pagos de clientes en los puntos de ventas.
- (3) Relacionadas.- Cuenta por cobrar accionistas por aporte de capital.
- (4) Empleados.- Valores por cobrar a empleados por concepto de préstamos y créditos.
- (5) Otras cuentas por cobrar.- Devoluciones de mercadería o anticipos realizados a proveedores.

6. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre 2015 los inventarios se presentan de la siguiente manera:

	<u>Expresado en</u> <u>Dólares</u>
Inventario de Mercadería	4.686.760,69
Otros inventarios (1)	<u>931,62</u>
Total	US\$ 4.687.692,31

- (1) Otros Inventarios.- Corresponde a suministros de limpieza y empaque.

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos, neto es como sigue:

COSTOS	Saldo al 31- Dic-14	Adiciones	Saldo al 31- Dic-15
Terrenos	-	412.000,00	412.000,00
Edificios	-	618.000,00	618.000,00
Remodelación Instalación Urdesa	-	51.088,00	51.088,00
Muebles y Enseres	-	80.199,52	80.199,52
Equipos de Computación	-	166.591,51	166.591,51
Vehículo	-	158.780,00	158.780,00
Otros Propiedades, Planta y Equipo	-	57.771,22	57.771,22
	-	1.544.430,25	1.544.430,25

DEPRECIACIONES

Muebles y Enseres	-	<5.044,32>	<5.044,32>
Vehículos	-	<23.287,00>	<23.287,00>
Equipos de Computación	-	<37.729,17>	<37.729,17>
Edificio	-	<23.175,00>	<23.175,00>
Otros Activos Fijos	-	<275,66>	<275,66>
Saldo Neto	-	<u>1.454.919,10</u>	<u>1.454.919,10</u>

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

ACTIVOS	AÑO	%
EDIFICIOS	20	5
MUEBLES Y ENSERES	10	10
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	33
VEHICULO	5	20

8. INTANGIBLES

Un resumen de intangibles, neto es como sigue:

COSTOS	Saldo al 31- Dic-14	Adiciones	Saldo al 31- Dic-15
Marcas – Farmacias 911	-	1.000.000,00	1.000.000,00
Software	-	11.872.00	11.872.00
	-	1.011.872.00	1.011.872.00
AMORTIZACIONES			
Marca – Farmacias 911	-	<37.500.03>	<5.044,32>
Software	-	<329.77>	<329.77>
Saldo Neto	-	<u>1.454.919.10</u>	<u>1.454.919.10</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2015 este grupo presenta de la siguiente manera:

	<u>Expresado en</u>
	<u>Dólares</u>
Proveedores de Mercadería	4.219.802,23
Proveedores Varios	285.649,96
Total	US\$ 4.505.452,19

Los principales proveedores son Difare S.A., Leterago S.A., Quifatex S.A. y Boticas Unidas del Ecuador C.A. por la compra de medicamentos, las cuales no devengan intereses y cuyo periodo promedio de pago es 67 días.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2015 este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>Expresado en</u>
	<u>Dólares</u>
Impuesto a la renta	5.311.88
Impuestos retenidos	96.517.37
Beneficios de ley a empleados	188.924.57
Retenciones de empleados (IESS)	51.332.05

Sueldos por pagar	<u><5.534.23></u>
TOTAL	US\$ 336.551.64

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2015, se encuentra pendiente de realizar pagos de capital e intereses a los 2 préstamos comerciales al Banco Bolivariano a un plazo de 360 días a una tasa nominal de 11.08%.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2015, se encuentra pendiente de cancelar medicamentos comprados a la empresa Bryfarm S.A. a un plazo de 3 años; deuda que genera intereses.

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de Diciembre del 2015, el patrimonio de los accionistas está conformado de la siguiente manera:

Accionistas	Valor	%
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOS C.A.	336.00	42
LABORATORIOS BI-FARMA C.A.	192,00	24
LABORATORIOS DR A BJARNER C.A.	<u>272.00</u>	<u>34</u>
TOTAL	800	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>Expresado en</u>
	<u>Dólares</u>
Aporte de accionistas para futuras capitalizaciones	2.316.613.35
Otros Resultados Integrales (1)	<11.281>
Resultado del Ejercicio 2015	<u><235.723.90></u>
TOTAL	US\$ 2.069.608.45

(1) Otros Resultados Integrales.- corresponde a pérdida actuarial por planes de beneficios definidos.

ASPECTOS FISCALES – TRIBUTARIOS

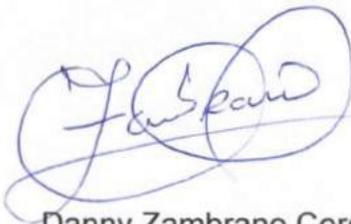
Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2015 ha cumplido sus aportes al IESS, Fondos de Reservas así como también ha presentado sus declaraciones mensuales de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente; la compañía presentó su declaración de Impuesto a la Renta al Servicio de Rentas Internas por el ejercicio 2015 en el tiempo previsto, también ha dado cumplimiento con el pago del 1.5 por mil sobre los Activos Totales.

Exoneración de pago del impuesto a la renta: De acuerdo al Código de la Producción, Comercio e Inversiones en el Capítulo I "Normas generales sobre Incentivos y Estímulos de Desarrollo Económico" y a lo indicado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas constituidas por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y a la fecha de emisión y entrega de los estados financieros al S.R.L., no tenemos conocimiento de eventos que a criterio de la administración de la compañía, pudieran tener efecto significativo sobre los mencionados estados financieros y que no se hayan revelado.

Por información proporcionada la empresa no registra conflictos laborales por resolver.



Danny Zambrano Coronado
Contador General
Reg. No. 7500