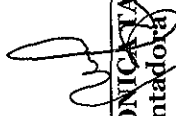


GETTIAREQ S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo		629.949	870.675
Cuentas por cobrar a clientes		30.216	16.682
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		44.595	19.461
Otras cuentas por cobrar		322.726	247.707
Inventarios		5.745.234	4.267.077
Impuestos por recuperar		171.869	-
Gastos pagados por anticipado		141.216	120.657
Otros activos corrientes		<u>78.262</u>	<u>35.792</u>
Total activos corrientes		<u>7.164.068</u>	<u>5.578.051</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, Mobiliarios y equipos		3.675.121	3.196.841
Inversiones en acciones		0	-
Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes		36.130	175.389
Otros activos no corrientes		<u>145.367</u>	<u>104.702</u>
Total activos no corrientes		<u>3.856.618</u>	<u>3.476.932</u>
Total activos		<u><u>11.020.685</u></u>	<u><u>9.054.983</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


ING. MONICA TAPIA
Contadora

GETTAREQ S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTA	2017	2016
Pasivos corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financieras		1980313	806.288
Provisiones varias			-
Cuentas por pagar a proveedores		5142103	5.186.649
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		794709	-
Otras cuentas por Pagar		36940	285.467
Impuestos por pagar		52087	66.758
Impuestos a la Renta por Pagar		76288	38.533
Beneficios sociales		424148	250.824
Total pasivos corrientes		8506588	6.634.519
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financieras			11.111
Beneficios sociales		156.436	136.629
Otras Cuentas por pagar		2.830	142.089
Total pasivos no corrientes		159.266	289.829
Total pasivos		8665854	6.924.348
Patrimonio			
Capital social		247.805	247.805
Reservas		23.723	2.480
Aportes para futuras capitalizaciones		2.092.518	2.085.089
Otros Resultados Integrales		13.004	8.669
Pérdidas Acumuladas		-235.724	(235.724)
Utilidades Acumuladas		22.317	-
Resultado del Ejercicio		191.189	22.317
Total patrimonio		2.354.831,17	2.130.635
Total pasivos y patrimonio		11.020.685	9.054.983

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


ING. MONICA YAPIA
Contadora

GETTAREQ S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de explotación		30,631,991	26,654,706
Costos de explotación	17	<u>(24,154,002)</u>	<u>(21,397,097)</u>
Utilidad bruta		<u>6,477,989</u>	<u>5,257,609</u>
Gastos administrativos y de ventas	17	(6,836,259)	(5,506,317)
Otros ingresos, netos	18	<u>692,850</u>	<u>321,708</u>
Utilidad / Pérdida operativa		<u>334,581</u>	<u>73,001</u>
Ingresos (Gastos) financieros		<u>190</u>	<u>292</u>
Utilidad / Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>334,771</u>	<u>73,293</u>
Impuesto a la renta	13	(105,307)	(52,928)
Otros resultados integrales	13	<u>39,040</u>	<u>18,147</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u><u>268,504</u></u>	<u><u>38,512</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



ING. MONICA TAPIA
CONTADORA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

[illegible]

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ING. MONCANTAPIA
Contadores

GETTAREQ S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN		CÓDIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
		95	-240,725,73
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Clases de cobros por actividades de operación		9501	64101,13
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		950101	30.586.275,43
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		95010101	30.109.364,28
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		95010102	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		95010103	
Otros cobros por actividades de operación		95010104	
Clases de pagos por actividades de operación		95010105	476.911,15
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		95010102	-30522174,3
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		95010201	-27.103.422,90
Pagos a y por cuenta de los empleados		95010202	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		95010203	-3.277.068,29
Otros pagos por actividades de operación		95010204	
Dividendos pagados		95010205	
Dividendos recibidos		950103	
Intereses pagados		950104	
Intereses recibidos		950105	-141.873,53
Impuestos a las ganancias pagados		950106	130,42
Otras entradas (salidas) de efectivo		950107	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		9502	-4331341,81
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		950201	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		950202	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		950203	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		950204	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		950205	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		950206	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		950207	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		950208	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		950209	-3.194.587,00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		950210	
Compras de activos intangibles		950211	-1.136.754,81
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		950212	
Compras de otros activos a largo plazo		950213	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		950214	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros		950215	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		950216	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		950217	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		950218	
Dividendos recibidos		950219	
Intereses recibidos		950220	
Otras entradas (salidas) de efectivo		950221	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		9503	4026514,95
Aporte en efectivo por aumento de capital		950301	2.056.387,34
Financiamiento por emisión de títulos valores		950302	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		950303	
Financiación por préstamos a largo plazo		950304	1.970.127,61
Pagos de préstamos		950305	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		950306	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		950307	
Dividendos pagados		950308	
Intereses recibidos		950309	
Otras entradas (salidas) de efectivo		950310	
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		9504	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		9505	-240725,73
INCREMENTO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO		9506	870.674,75
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		9507	629.949,02

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	373.810,90
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	970	1.920.439,73
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	97001	656.221,09
Ajustes por gastos por deterioro (reversaciones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	97002	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	97003	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	97004	
Ajustes por gastos en provisiones	97005	1.110.616,01
Ajuste por participaciones no controladoras	97006	
Ajuste por pagos basados en acciones	97007	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	97008	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	97009	76.287,80
Ajustes por gasto por participación trabajadores	97010	56.071,64
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	97011	21.243,19
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	980	-2.230.149,50
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	98001	-74.811,02
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	98002	-2.477.926,38
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	98003	-286.582,80
(Incremento) disminución en inventarios	98004	-5.745.234,12
(Incremento) disminución en otros activos	98005	-171.869,49
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	98006	5.768.327,73
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	98007	103.090,42
Incremento (disminución) en beneficios empleados	98008	574.856,16
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	98009	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	98010	80.000,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	98020	64.101,13



ING. MONÍCA TAPIA
Contadora

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones:

Gettareq S.A. (En adelante la “Compañía”), es una compañía anónima ecuatoriana constituida el 06 de Abril de 1929.

La actividad principal de la Compañía es la Venta al por menor de productos Farmacéuticos en Establecimientos, ofreciéndoles a nuestros clientes altos estándares de calidad en servicio. Nos esforzamos en el mejoramiento continuo de nuestros procesos, en la permanente capacitación y comprométidos con la seguridad y salud de nuestros colaboradores, para este fin utiliza sus propios canales de venta, forma parte del Grupo Bjarnar, quienes son sus principales proveedores de mercadería, los costos de estas transacciones se han mantenido dentro de los niveles económicos de plena operación.

Situación económica del país:

En lo que respecta al 2017 la situación económica del país se ha visto con leves indicios de recuperación, no obstante, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez en cuanto a la economía del país.

Las autoridades enfrentan dicha situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales están la priorización de las inversiones, el incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. En lo que respecta al esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

Nosotros consideramos que la situación antes indicada no ha originado impactos significativo en las operaciones.

Aprobación de estados financieros: Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los estados financieros de GETTAREQ S.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentarán.

Los estados financieros se han preparado bajo dos hipótesis fundamentales:

- 1.- Hipótesis de negocio en marcha, Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que una entidad está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones; si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente, en cuyo caso dicha base debería revelarse.
- 2.- De la base contable de acumulación (devengo), donde se reconoce las partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos (los elementos de los estados financieros), cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos para tales elementos en el Marco Conceptual de las NIIF.

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIF 40	Emisiones referentes a transacciones de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIF 1	Emisiones relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.	1 de enero 2018
NIF 2	Las emisiones aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en Emisiones a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros) que reemplaza las publicadas anteriormente y la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIF 9	Correspondencia a la revisión final de la NIF 9 (Instrumentos financieros) que reemplaza las publicadas anteriormente y la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIF 9	Emisión de la NIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta	1 de enero 2019
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y otras compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

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

Medición posterior -

a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las siguientes categorías:

(i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas de productos farmacéuticos realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses y se recuperan hasta en 60 días) menos la provisión por deterioro.

(ii) Otras Cuentas por Cobrar: Corresponde principalmente a: i) valores por cobrar a empleados por préstamos y anticipos concedidos a los empleados de la Compañía, y; ii) notas de crédito pendientes de recibir de proveedores por concepto de devoluciones y reposiciones. Se registran a su valor nominal el cual es equivalente a su costo amortizado, sin devengar intereses.

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

- i. Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta entre 60 y 90 días de acuerdo al proveedor y a las negociaciones de compras especiales que se realicen.
- ii. Otras Cuentas por Pagar: Corresponden a obligaciones de pago por las compras normal de los negocios que no corresponden a inventario, que no generan intereses y son pagaderos hasta en 60 días; y a obligaciones contraídas por impuestos retenidos.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Impuestos por recuperar

Representan los impuestos pagados por la Compañía a la autoridad fiscal por retenciones de impuesto a la renta, menos provisiones por deterioro. Estos impuestos serán compensados en futuras liquidaciones de estos impuestos o recuperados en reclamaciones presentadas a la administración tributaria.

2.6 Inventarios -

Los inventarios están valorados al costo promedio o valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.
El valor neto de realización, corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.
La administración de la Compañía no establece provisiones por deterioro en sus saldos de inventarios. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se han registrado provisiones por deterioro en existencias, que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de los saldos de inventarios.

Propiedades, Mobiliario y equipos -

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

La depreciación de las propiedades, mobiliarios y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los mobiliarios y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año.

Las vidas útiles estimadas de los mobiliarios y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

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

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

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (mobiliarios y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (mobiliarios y equipos), debido a que, la Administración considera que este componente no es significativo en las operaciones de la empresa.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -

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

Impuesto a la renta 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 los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Se establece también el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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 sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se han generado diferencias temporarias que ameriten un registro de impuesto diferido.

2.9 Provisiones

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

2.10 Beneficios sociales a los empleados -

Beneficios corrientes: Corresponden principalmente a:

i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de productos vendidos, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio. Durante los años 2017 y 2016, la Compañía ha determinado provisiones por este beneficio, debido a las utilidades resultante de este ejercicio.

ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Aporte Patronal y Fondo de reserva: El aporte patronal corresponde el 11.15% más el 0.5% de SETEC y el 0.5% de IFCB que hacen un total de 12.15% y el Fondo de Reserva es 8.33% del sueldo del empleado a partir del décimo tercer mes de servicio, se provisional según la normativa del IESS.

Beneficios no corrientes (jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.34% (2017: 8.34%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Reserva

Reserva Legal -

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

Reserva Facultativa -

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generen cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

2.12 Superávit de revaluación -

Corresponde al efecto de la revaluación de los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias y equipos son medidos a sus valores revaluados. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

2.13 Resultados acumulados -

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2.14 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía.

2.15 Reconocimiento de 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, 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.

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.
Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan en otros ingresos.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía están expuestas a una variedad de riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez que son administrados a través de procesos formales, que permiten la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos. El objetivo de la Compañía es lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno, minimizando los efectos adversos potenciales sobre la condición económica y financiera de la empresa.

La administración del riesgo es realizada bajo las políticas y procedimientos locales y aprobados por la alta Gerencia. Las políticas de administración de riesgos de la empresa son diseñadas para identificar y analizar los mencionados riesgos, con el propósito de establecer límites y controles apropiados, así como para monitorear los riesgos y verificar el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. Con el propósito de recoger los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas, regularmente se revisan las políticas y sistemas de administración de riesgos para asegurar que éstos estén debidamente actualizados y cumpliendo su función.

A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

a) Riesgos de mercado:

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés, en el futuro podrían tener un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

i) Riesgo de precios

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con el costo de compra de los productos que comercializa.

El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto que son regulados por la Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria ARCSA, y nuestros proveedores no pueden modificar el precio antes de tener la aprobación de esta institución reguladora, a pesar de que los productos o materias primas sean importados, por las compañías relacionadas o demás proveedores, sin embargo debido a las restricciones de importaciones y salvaguardias impuestas, la Administración monitorea la Rentabilidad que generaran cada Proveedor.

ii) *Riesgo de tasa de interés*

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda. Si bien la Gerencia trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera, los flujos operativos de la Compañía no dependen completamente del rendimiento de estas inversiones. El objetivo de la Gerencia es tratar de mantener disponible el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos.

b) *Riesgo de liquidez:*

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de la empresa para financiar los compromisos adquiridos con proveedores y accionistas. Para la correcta administración de su liquidez, la Compañía considera indicadores internos y regulatorios.

La buena gestión de cobro que se realiza en de nuestros clientes y la extensión de plazos de los proveedores relacionados hace que la empresa minimice el riesgo de liquidez para el pago de sus acreedores

4.2 Administración del riesgo de capital

El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como es la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

La Compañía posee efectivo y equivalente de efectivo para cubrir todos sus pasivos financieros. Mantiene obligaciones financieras y proveedores de mercadería.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2017	2016
Efectivo en caja	463.327	256.663
Bancos locales	166.624	614.012
	<u>629.951</u>	<u>870.675</u>

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	2017	2016
Cientes Relacionados	44.595	19.461
Cientes no Relacionados	30.216	16.682
	<u>74.811</u>	<u>36.143</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 los saldos de las cuentas por cobrar corresponden principalmente a Ninsa con el 46.25%.

(2) Las cuentas por cobrar relacionados corresponden a Boticas Unidas por la publicidad en nuestros puntos de ventas y consumos de productos con un 100%.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

2017		2016	
Cuentas por cobrar a Empleados	20.365	33.594	
Cuentas por cobrar Dev. Proveedores	274.226	200.171	
Otras	27.335	13.942	
<u>321.926</u>		<u>247.707</u>	

- Las Cuentas por Cobrar Dev. Proveedores, corresponden al valor de las devoluciones y reposiciones de los proveedores que provisionamos en cuenta por cobrar porque nos emiten las Notas de Crédito al siguiente año.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición:

2017		2016	
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR SUJETO PASIVO (IVA)			
	171.869		-
<u>171.869</u>		<u>-</u>	

9. INVENTARIOS

Composición:

	2017	2016
Inventario Bodega Principal	1839564,5	1327924,5
Inventario Puntos de Ventas	3845063,2	2841435,8
Inventario Bodega Devoluciones	53366,58	23122,12
Inventario Recargas	-1794,87	-5153,43
Inventario Bodega en Tránsito	1,11	1703,05
Inventario Bodega Helados	3156,52	1483,32
Inventario Bodega de Productos en mal estado	0	12755,53
Inventario Decreto 400	12,63	45,63
Inventario Novedades de Bodega Principal	0	5463,96
Inventario Bodega Reparación	0	1465,28
Inventario Bodega Productos en Fracciones	0	44929,31
Inventario Bodega Productos Caducados	0	6707,39
Invent. Suministros Limpieza	5864,5	5194,53
	5.745.234	4.267.077

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Seguros Pagados por Anticipado		
Anticipo a Proveedores		
2017	2016	
14684	13961,14	
126.532	106695,77	
141.216	120.657	

- Los Seguros Anticipados están vigentes hasta marzo del 2018.
- Los Anticipos a proveedores serán liquidados en el 2018.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

II. ACTIVO FIJO
Composición:

ACTIVO	2017		2016	
Terrenos	527800		527800	
Edificios	1492155		1153288	
Instalaciones	200047		154813,11	
Muebles Y Enseres	416696		175338,75	
Equipo de Computación	250432		204700,7	
Equipos Electronicos de Seguridad	24750		11886,1	
Equipos Lector Biométrico	657		656,74	
Vehículos	212360		212360	
Otros Propiedades, Panta y Equipo	67805		61320,56	
Maquinarias y Equipos	1885		0	
(-)Deprec.Acum. Propiedad,Planta y Equipo	-474307		-243769	
	2.720.280		2.258.395	
ACTIVO INTANGIBLE	2017		2016	
Marca-Farmacias 911	1000000		1000000	
Concesión Terminal Terrestre	123133		27500	
Qlik Sense Server	13622		13622	
Amortización Marca Farmacia 911	-137500		-87500,07	
Amortización Qlik Sense Server	-9022		-4481,45	
Amortización Concesión Terminal Terrestre	-35392		-10694,46	
	954.841		938.446	
	3.675.121		3.196.841	

GETTAREQ S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)**12. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones Financieras Bco. Bolivariano CP	11111,17	299999,92
Obligaciones Financieras Bco. Guayaquil CP	1959016,4	502912,39
Intereses por Pagar Prestamos Bancarios	10185,84	3375,74
	<u>1.980.313</u>	<u>806.288</u>

Préstamo del banco Bolivariano con interés del 8.83%; Banco Guayaquil del 8.60%.

13. CUENTAS POR PAGAR APROVEEDORES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Grunenthal Ecuatoriana Cia.Ltda	0	101070,21
Farmayala Pharmaceutical Company S.A	114530	138971,51
Boticas Unidas del Ecuador C. A.	714709	608850,92
Otros Menores	425653	410436,37
Leterago	848002	959557,7
Quifatex	1337491	1158776
Laboratorios Chalver del Ecuador Cia.Ltda	57805	40665,01
Carvagu S.A	59071	49861,2
Cormin Cia.Ltda	64991	52648,49
CAMFARIAS CIA. LTDA.	0	52725,42
Imp. Bohorquez Cia. Ltda.	62902	54840,92
Laboratorios Rocnarf S.A	59354	56845,39
ECUAQUIMICA	139941	98708,82
Laboratorio "G.M"	8866	19806,04
Lamosan Cia.Ltda	0	25229,09
Bassa C.Ltda	14571	26983,35
Laboratorio Vida S.A.	14708	33535,35
Garcos S.A	3377	38149,6
Laboratorio Genfar S.A.	0	38480,7
Farmacenlace CIA LTDA	448545	0
Difare	1482296	1220506,9
	<u>5.856.812,20</u>	<u>5.186.649</u>

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. BENEFICIOS SOCIALES

a) Beneficios sociales corrientes

Las provisiones por beneficios sociales corrientes son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación Trabajadores	56072	13716
Obligaciones con el IESS	67780	53685
Beneficios Em pleados	300160	237108
	<u>424.012</u>	<u>304.508</u>

b) Beneficios sociales no corrientes

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio	101024	75954,63	35605	27173,89
Costos de los servicios del período corriente	40770,9	37476,84	11678,19	12515,03
Costos por intereses	4801,09	4036,7	1597,09	1422,22
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	0	-3119,45	0	-684,1
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	0	0	0	0
Reversión de Reserva a trabajadores >10 años	-29270,5	-13324,88	-9768,96	-4822,32
Beneficios pagados	0	0	0	0
Saldo al final	<u>117.325</u>	<u>101.024</u>	<u>39.111</u>	<u>35.605</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8,34 %	8,46 %
Futuro incremento salarial	3,97 %	4,19 %
Futuro incremento de pensiones	0,00 %	0,00 %

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

15. IMPUESTOS

a) Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos por pagar:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	39781,44	34839,92
Retenciones de IVA	12305,06	13452,58
IVA en Ventas	0	18465,22
	<u>52.087</u>	<u>66.758</u>

b) Conciliación tributaria - contable-

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	373811	91440,29
Menos - Participación de los trabajadores	-56072	-13716,04
Resultado antes del impuesto a la renta	317739	77724,25
Mas		
Gastos no deducibles	160930	162857,33
(Ganancia Tributaria) Base Imponible	478670	240581,58
Impuesto a la renta causado a la tasa del 22%	0	0,22
Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta	105307	52927,948
Menos - Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	29020	14394,58
Impuesto a la renta a Pagar	76288	38.533

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

d) Tarifa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

e) Anticipo de impuesto a la renta:

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que

GETIAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables. También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

f) Otros asuntos – reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
 - Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que, de las mencionadas reformas, el principal impacto que tendrán es el incremento de la tasa de impuesto a la renta, la no deducibilidad de las provisiones de jubilación y desahucio y la no reducción de la tasa de impuesto a la renta por reinversión de utilidades.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Compras</u>	<u>2016</u>
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR C.A.	1.745.142
	<u>1.745.142</u>
<u>Ventas</u>	
Laboratorios Dr. A. Bjärner C. A.	8.603
	<u>8.603</u>

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas:

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 247,805 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los accionistas de la empresa GETTAREQ S.A. son:

Nombre	Nacionalidad	Acciones %
BOTICAS UNIDAS DEL ECUADOR CA	Ecuatoriano	42%
LABORATORIOS BI-FARMA CA	Ecuatoriano	24%
LABORATORIOS DR A BJARNER CA	Ecuatoriano	34%
		<u>100%</u>

GETIAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	2017	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	TOTAL
Compra de mercaderías (1)		24154002	0	24154001,72
Sueldos y beneficios sociales		0	3626371,60	3626371,6
Jubilación Patronal y desahucio		0	93226,08	93226,08
Publicidad y promoción		0	38650,40	38650,4
Transporte		0	8503,00	8503
Combustibles y Lubricantes		0	10391,80	10391,8
Impuestos y contribuciones		0	102376,65	102376,65
Suministros		0	72929,90	72929,9
Mantenimientos y Reparaciones		0	149830,50	149830,5
Perdida en venta de activo fijo		0	61486,32	61486,32
Servicios básicos		0	133440,08	133440,08
Depreciacion		0	232148,52	232148,52
Amortizacion		0	79237,64	79237,64
Arriendos		0	972747,52	972747,52
Seguros		0	59130,73	59130,73
Gastos Financieros		0	182840,98	182840,98
Otros gastos		0	1012946,87	1012946,87
		24.154.002	6.836.259	30.990.260

	2016	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	TOTAL
--	------	-----------------	--	-------

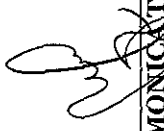
Compra de mercaderías (1)		21397097	0	21397097
Sueldos y beneficios sociales		0	2907471,79	2907471,79
Gastos de distribución		0	116429,54	116429,54
Jubilación Patronal y desahucio		0	70926,14	70926,14
Publicidad y promoción		0	27351,85	27351,85
Honorarios profesionales		0	16711,46	16711,46
Impuestos y contribuciones		0	98830,06	98830,06
Suministros		0	29250,25	29250,25
Perdida en venta de activo fijo		0	489,46	489,46
Servicios básicos		0	115804,3	115804,3
Depreciacion		0	153849,75	153849,75
Amortizacion		0	64846,18	64846,18
Arriendos		0	775942,81	775942,81
Seguros		0	58668,96	58668,96
Otros gastos		0	1069744	1069744

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



ING. MONICA TAPIA
Contadora