

GETTAREQ S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2019	2018
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,635,939	1,264,452
Cuentas por cobrar a clientes	435,483	78,534
Cuentas por cobrar a compañías relacio	171,284	210,779
Otras cuentas por cobrar	983,066	789,549
Inventarios	6,189,903	5,514,478
Impuestos por recuperar	422,609	303,767
Gastos pagados por anticipado	165,262	381,642
Otros activos corrientes	51,483	78,411
Total activos corriente	10,055,029	8,621,611
Activos no corrientes		
Propiedades, Mobiliarios y equipos	3,553,836	3,716,450
Activo por Derecho de Uso	1,142,204	0
Otras cuentas y documentos por cobrar	0	0
Impuesto diferido	34,842	17,553
Otros activos no corrientes	174,386	0
Total activos no corriente	4,905,266	3,734,003
Total activos	14,960,296	12,355,615

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 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	2019	2018
Pasivos corrientes		
Obligaciones con Instituciones Financieras	1909452	1686527
Provisiones varias	168306	107616
Cuentas por pagar a proveedores	5770941	5279659
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1013122	931236
Otras cuentas por Pagar	21665	17237
Impuestos por pagar	133428	64614
Impuestos a la Renta por Pagar	11570	0
Beneficios sociales	504254	457447
Total pasivos corrientes	9532737	8544335
Pasivos no corrientes		
Obligaciones con Instituciones Financieras	508,947.08	706787.22
Beneficios sociales	216,838	196,609
Otras Cuentas por pagar	1,192,932	0
Total pasivos no corrientes	1,918,717	903,396
Total pasivos	11451454	9447731
Patrimonio		
Capital social	247,805	247,805
Reservas	39,623	29,756
Aportes para futuras capitalizaciones	3,093,059	2,593,059
Otros Resultados Integrales	12,188	9,891
Pérdidas Acumuladas	-235,724	-235,724
Utilidades Acumuladas	263,096	208,794
Resultado del Ejercicio	88,795	54,302
Total patrimonio	3,508,842.09	2,907,883.80
Total pasivos y patrimonio	14,960,296	12,355,615

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


ING. MÓNICA TAPIA
Contadora

GETTAREQ S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Ingresos de explotación	33,597,420	31,199,016
Costos de explotación	<u>(26,810,917)</u>	<u>(24,736,495)</u>
Utilidad bruta	<u>6,786,503</u>	<u>6,462,520</u>
Gastos administrativos y de ventas	(7,868,294)	(7,766,378)
Otros ingresos, netos	1,627,202	<u>1,305,131</u>
Utilidad / Pérdida operativa	<u>545,411</u>	<u>301,273</u>
Ingresos (Gastos) financieros	<u>(381,646)</u>	<u>(205,718)</u>
Utilidad / Pérdida antes de impuesto a la renta	163,765	95,555
Impuesto a la renta	(65,103)	(35,219)
Otros resultados integrales	2,297	(3,114)
Pérdida neta y resultado integral del año	<u><u>100,959</u></u>	<u><u>57,222</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



ING. MÓNICA TAPIA
CONTADORA

GETTAREQ S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO			
	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	371,488.09	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	1,134,742.29	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	33,240,471.00	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	33,240,471.00	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(33,557,561.71)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(32,545,868.71)	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(1,011,575.00)	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205		N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105	(177,688.00)	N
Intereses recibidos	950106		P
Impuestos a las ganancias pagados	950107		N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	1,020,489.00	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(184,301.20)	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(150,979.20)	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211	(33,322.00)	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	(578,853.00)	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	500,000.00	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	209,608.00	P
Pagos de préstamos	950305	(187,840.00)	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	(1,050,721.00)	D
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	-	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	371,488.09	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	1,264,451.00	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	1,635,939.09	

ING. MONICA TAPIA
Contadora

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones:

Gettareq S.A. (En adelante la "Compañía"), es una compañía anónima ecuatoriana constituida el 15 de Agosto del 2013.

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 comprometidos con la seguridad y salud de nuestros colaboradores, para este fin utiliza sus propios canales de venta, forma parte del Grupo Bjarner, quienes son sus principales proveedores de mercadería, los costos de estas transacciones se han mantenido dentro de los niveles económicos de plena operación.

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.

1. 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 presentan.

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 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

NIIF 16 Arrendamientos

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía implementó la NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016), la cual establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y estableciendo el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor.

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 cambia la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), la Compañía:

- i) Reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros.
- ii) Reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado de resultado integral.
- iii) Separa el valor total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos), la Compañía ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento bajo el método de línea recta, tal y como lo permite la NIIF 16. Este gasto se presenta en "gastos de arriendos" en el estado de resultado integral.

La aplicación de la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17 resultaron en el reconocimiento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos por US\$ 2,092,990. También resultó en una disminución de otros gastos por US\$1,090,721, un incremento en la depreciación por US\$950,785 y un incremento en los gastos por intereses por US\$190,663.

La aplicación de la NIIF 16 tiene un impacto en el estado de flujos de efectivo de la Compañía. Bajo NIIF 16, los arrendatarios deben presentar:

- El efectivo pagado por concepto de intereses del pasivo por arrendamiento ya sea como actividades operativas o actividades de financiamiento, tal y como lo permite la IAS 7 (la Compañía ha decidido incluir el interés pagado como parte de las actividades de operación); y,
- Pagos en efectivo por la porción de capital del pasivo por arrendamiento, como parte de las actividades de financiamiento.

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

GETTAREQ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
Marco conceptual	Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2020

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

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 2019 y 2018 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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 contados 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 2019 y 2018 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 con el 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 pagaderas hasta en 60 días; y a obligaciones contraídas por impuestos retenidos.

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 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 2019 y 2018 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>	<u>Número de años</u>
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018 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.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

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.

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

GETTAREQ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018 se han generado 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 2018 y 2017, la Compañía ha determinado provisiones por este beneficio, debido a la utilidad 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 con 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 IECE 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 provisionan según la normativa del IESS.

Beneficios no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): 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.

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 7.92% (2018: 8.21%) 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 Arrendamientos

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos).

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de rentas que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza su tasa incremental.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de rentas que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza su tasa incremental.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El valor esperado a pagarse por el arrendatario con valor residual garantizado
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario tiene certeza razonablemente de ejercer dichas opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el período del arrendamiento refleja la ejecución de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como en un rubro separado en el estado consolidado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente por el incremento del valor en libros para reflejar los intereses devengados del pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

GETTAREQ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos por derechos de uso son presentados como un rubro separado en el estado consolidado de situación financiera.

La Compañía aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de "Propiedades, muebles y equipos".

2.12 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 generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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.

GETTAREQ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.
- **Amortizaciones de activos intangibles:** El costo de los activos intangibles se amortiza de una manera sistemática durante su vida útil estimada. La Administración emplea el método de amortización en línea recta; la amortización de los activos intangibles se reconoce con cargo a resultados del período. Las vidas útiles estimadas se evalúan al cierre de cada año.
- **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

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 corporativos 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 previsible, no tendrían 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 regulatoria, 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 generan 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 crédito:

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales.

GETTAREQ S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía busca reducir la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Calificación (1)	
	2019	2018
Banco Bolivariano	AAA-	AAA-
Banco Pichincha	AAA-	AAA-
Banco Solidario	AA+	AA+
Banco Guayaquil	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

La Compañía asume niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de políticas que propicien una adecuada selección y administración de los portafolios y productos que mantiene con los clientes.

c) 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.

La venta de contado a través de las farmacias y la buena gestión de cobro que se realiza a los clientes de ventas institucionales, sumado con la extensión de plazos de los proveedores relacionados hacen que la empresa minimice el riesgo de liquidez para el pago a 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.

GETTAREQ S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	541,653	796,513
Bancos locales	1,094,286	467,938
	<u>1,635,939</u>	<u>1,264,451</u>

6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes Relacionados	171,284	210,779
Cientes no Relacionados	435,483	78,534
	<u>606,767</u>	<u>289,313</u>

- Al 31 de diciembre del 2019 los saldos de las cuentas por cobrar corresponden principalmente a nuestras Franquicias en un 80%.
- Las cuentas por cobrar relacionados corresponden a Boticas Unidas por la publicidad en nuestros puntos de ventas, consumos de productos y en Laboratorios Dr. A. Bjarnar C.A. con facturaciones por servicios varios.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar a Empleados	63,132	49,786
Cuentas por cobrar Dev. Proveedores	470,479	606,319
Otras	449,455	133,444
	<u>983,066</u>	<u>789,549</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.
- En otras Cuentas por Cobrar se encuentran promociones a recibir por parte de los proveedores.

GETTAREQ S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Credito Tributario a Favor Sujeto Pasivo (IVA)	422,609	302,483
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	-	1,284
	<u>422,609</u>	<u>303,767</u>

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Bodega Principal	132767.82	191185.7
Inventario Puntos de Ventas	3529819.44	3463296
Inventario Bodega Devoluciones	135375.35	114158.2
Inventario Recargas	0	20440.81
Inventario Bodega en Tránsito	31210.67	51490.49
Inventario Bodega Helados	458.02	496.44
Inventario Bodega de Productos en mal estado	0	0
Inventario Decreto 400	0	0
Inventario Novedades de Bodega Principal	27645.12	27458.48
Inventario Bodega Repatriación	0	0
Inventario Bodega Productos en Fracciones	4310.78	4440.66
Inventario Bodega Productos Caducados	0	0
Inventario Bodega Principal Farma	2,031,030.69	1291422
Inventario Bodega Principal Consumo	290,838.26	250489.3
Inventario Bodega Cuarentena Principal	0	61145.44
Inventario Bodega Redistribucion Sobrestock	0	28803.77
Bodega Devolucion Farma	7,213.93	0
Bodega Devolucion Consumo	498.75	0
Bodega Cierre Farmacias	430.14	0
Resultados Ajuste Inventario	-16,212.44	0
Inventario Suministros Limpieza (2)	9441.5	6025.74
Inventario Tarjetas Creditos Empresariales (2)	5075	3625
	<u>6,180,903</u>	<u>5,514,478</u>

(1) Representan los inventarios de mercadería disponible para la venta, tales como productos farmacéuticos, cosméticos, higiénicos y hospitalarios de uso humano.

(2) Corresponden a suministros de limpieza de consumo interno de la Compañía y tarjetas para entregas de créditos empresariales.

GETTAREQ S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

	2019	2018
Arriendos Pagados por Anticipado	1,522	-
Seguros Pagados por Anticipado	17532	17007
Anticipo a Proveedores	146,208	364,635
	<u>163,740</u>	<u>381,642</u>

- Arriendos anticipados de enero del 2020.
- Los Seguros Anticipados están vigentes hasta marzo del 2020.
- Los Anticipos a proveedores serán liquidados en el 2020.

11. ACTIVO FIJO

Composición:

ACTIVO	2019	2018
Terrenos	527800	527800
Edificios	1773248	1758045
Instalaciones	0	0
Muebles Y Enseres	605117	526212
Equipo de Computación	171404	135658
Equipos electrónicos de Seguridad	29176	24404
Equipos Lector biométrico	0	1
Vehículos	149960	184460
Otros Propiedades, Planta y Equipo	71376	71198
Maquinarias y Equipos	20149	1885
(-)Deprec.Acum. Propiedad,Planta y Equipo	-759164	-541478
	<u>2,588,767</u>	<u>2,688,186</u>

GETTAREQ S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO INTANGIBLE	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marca-Farmacias 911	1000000	1000000
Concesión Terminal Terrestre	133574	123133
Concesión Omnihospital	80000	80000
Concesión San Francisco 300	30000	30000
Qlik Sense Server	13622	13622
Licencia Perpetua Windows	36,326	33124.94
Software RP3	39,790	20110
Amortización Marca Farmacia 911	-237500	-187500
Amortización Qlik Sense Server	-13622	-13233
Amortización Concesión Terminal Terrestre	-74166	-54518
Amortización Licencia Perpetua Windows	-13716	-6451
Amortización Software RP3	-8072	-2857
Amortización Concesión Omnihospital	-12667	-4667
Amortización Concesión San Francisco 300	-8500	-2500
	<u>965,068</u>	<u>1,028,264</u>

12. ARRENDAMIENTOS:

a) Activo por derecho de uso

Movimiento:

Activo por derecho de uso	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Derecho de Uso del Activo	2092990	0
Depreciación Acum. Derecho uso del Activo	-950785	0
	<u>1,142,205</u>	<u>-</u>

GETTAREQ S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

b) Pasivo por Arrendamiento:

Pasivo por Arrendamiento	2019	2018
Saldo Inicial	2092990	0
Interés de Financiamiento	190663	
Pagos	-1090721	0
	<u>1,192,932</u>	<u>-</u>

Vencimientos	2019	2018
2020	711366	
2021	304560	
2022	73786	
2023	19833	
2024	16404	
Posteriores	66983	
	<u>1,192,932</u>	<u>-</u>

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	2019	2018
Obligaciones Financieras Bco. Bolivariano CP	0	0.04
Obligaciones Financieras Bco. Guayaquil CP	1,896,135.33	1679963.75
Obligaciones Financieras Bco. Guayaquil LP	508,947.08	706,787.22
Intereses por Pagar Préstamos Bancarios	13,316.83	6563.09
	<u>2,418,399</u>	<u>2,393,314</u>

Préstamo del Banco Guayaquil con interés del 8.95%;

GETTAREQ S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**14. CUENTAS POR PAGAR APROVEEDORES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Menores	676695	309533
Farmaenlace CIA LTDA	46606	366294
Imp. Bohorquez Cia. Ltda.	105550	70243
Parmayala Pharmaceutical Company S.A	140253	102659
Ecuoquimia C.A.	164404	105019
Quifatex S.A.	819180	532789
Boticas Unidas del ecuador C. A. (Relacionada)	913122	831236
Leterago del Ecuador S.A.	1287584	720816
Distribuidora Farmaceutica Difare S.A.	2698974	2906960
	<u>6,852,369</u>	<u>5,045,450</u>

15. BENEFICIOS SOCIALESa) **Beneficios sociales corrientes**

Las provisiones por beneficios sociales corrientes son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participacion Trabajadores	28900	16863
Obligaciones con el IESS	76221	75300
Beneficios Empleados	399133	366194
	<u>504,254</u>	<u>457,447</u>

GETTAREQ S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****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>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	145,292	117,325.45	51,317	39,111.32
Costos de los servicios del período corriente	49,416	46,577	15,569	17,021
Costos por intereses	6,522	5,856	2,292	2,069
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	0	0	0	0
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	0	0		
Reversión de Reserva trabajadores > 10 años	-40,846	-24,210	-12,724	-6,660
Transferencia a otras Empresas del grupo	0	-256.68	0	-224.12
Beneficios pagados	0	0	0	0
Saldo al final	<u>160,384</u>	<u>146,292</u>	<u>56,454</u>	<u>51,317</u>

16. IMPUESTOS**a) Impuestos por pagar**

Los impuestos por pagar se componen de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por pagar:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	75,721	35,979
Retenciones de IVA	57,707	28,634
IVA en Ventas	0	0
	<u>133,428</u>	<u>64,614</u>

GETTAREQ S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****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 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a	192664	112418
Menos - Participación de los trabajadores	<u>-28900</u>	<u>-18863</u>
Resultado antes del impuesto a la renta	163764	93555
Menos		
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la Renta	-53570	-24466
Diferencias Temporarias	<u>-13392</u>	<u>0</u>
Más		
Gastos no deducibles	56720	110405
Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a Ingresos no objeto de impuesto a la renta	53277	24177
Participación trabajadores atribuible a Ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	44	0
Diferencias temporarias	<u>124526</u>	<u>0</u>
(Ganancia Tributaria) Base Imponible	331369	205671
Tasa	<u>25.00%</u>	<u>25.66%</u>
Impuesto a la renta causado	82,842	52,773
Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta		
Menos - Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>71272</u>	<u>54057</u>
Impuesto a la renta a Pagar	<u>11570</u>	<u>-1284</u>

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.

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

d) Tarifa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 28% 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 2% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% 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 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.

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

f) Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre de 2019, se publicó la “Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal”, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Los dividendos y utilidades distribuidos por sociedades nacionales, extranjeras residentes, a favor de sociedades extranjeras, o personas naturales no residentes en Ecuador, no estarán exentas del pago del Impuesto a la Renta.
- Se agregan nuevos sectores considerados prioritarios para el Estado Ecuatoriano: servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y Servicios culturales y artísticos. De esta manera, estos nuevos sectores gozarían de una exoneración en el pago del Impuesto a la renta durante 5 años.
- Se elimina el pago obligatorio de anticipo de Impuesto a la Renta. En efecto, en el año 2020, las sociedades obligadas ya no lo pagarían en las 5 cuotas determinadas en decreto ejecutivo No. 806. No obstante, el pago del impuesto a la renta podrá anticiparse, de forma voluntaria, en un equivalente al 50% del impuesto a la renta causa del ejercicio fiscal anterior.
- Se establece nueva limitante para la deducibilidad de intereses pagados por créditos externos en operaciones con partes relacionadas las personas naturales, que no superen en sus ingresos netos el valor de \$100.000,00, podrán deducir hasta el 50% del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a 1.3 veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales, sus gastos personales sin IVA e ICE.
- Se establece dos únicas tarifas para el Impuesto a la renta única para las actividades del sector bananero: hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas para la producción y venta local del banano; y 3% del valor de facturación de exportación, para la exportación de banano.
- Se establece nuevo impuesto a la renta único para los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa producción y comercialización local o que se exporten.
- Gravarán IVA con tarifa 0% bienes tales como los tractores de llantas de hasta 300 hp; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, y marcapasos; papel periódico, periódicos y revistas; embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Gravarán IVA con tarifa 12% los servicios digitales. Los costos y gastos para el impuesto a la renta por la importación de servicios digitales se sustentarán a través de una liquidación de compra de bienes y prestación de servicios.

- El Servicio de Rentas Internas se encargará de designar a los contribuyentes que actuarán como agentes de retención
- El IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de bienes podrá ser usado como crédito tributario hasta en 5 años contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración.
- Se exonera del Impuesto a consumos especiales (ICE) bebidas alcohólicas que contengan no menos del 70% de ingredientes nacionales, Vehículos motorizados eléctricos, productos lácteos y sus derivados, Furgonetas y camiones de hasta 3.5 toneladas, entre otros.
- Grabaran ICE los servicios de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales y fundas plásticas.
- Se establece un nuevo régimen aplicable para el pago de Impuesto a la Renta, IVA e ICE, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan la condición de microempresas.
- Se establece una contribución única, de manera temporal, para las sociedades que realicen actividades económicas, inclusive aquellas que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1'000.000,00, en el ejercicio fiscal 2018.
- Por única vez, los contribuyentes de impuestos administrados por el SRI, podrán solicitar un plan excepcional de pagos de hasta 12 meses, en cuotas mensuales iguales, de periodos vencidos.

Reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal de 2019, para los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera o agroindustrial, afectadas por los incidentes derivados de la declaratoria de Estado de Excepción.

GETTAREQ S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)****17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 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:

Cuentas por Cobrar	2019	2018
Boticas Unidas del Ecuador C. A.	143,185	119,494
Laboratorios DR. A. Bjarner C.A.	10,734	90,485
Otros	17,364	-
	<u>171,284</u>	<u>209,979</u>

Cuentas por Pagar

Boticas Unidas del Ecuador C. A.	913122	831236
Laboratorios DR. A. Bjarner C.A.	100000	100000
	<u>1013122</u>	<u>931236</u>

18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 247,805 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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>

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2019	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	TOTAL
Costo de mercaderías (1)	26,808,828.27	0	26808828.27
Sueldos y beneficios sociales	0	4,360,873	4360873.62
Jubilación Patronal y desahucio	0	112,162	112162.22
Publicidad y promoción	0	58,294	58294.06
Transporte	0	95,468	95468.07
Combustibles y Lubricantes	0	12,723	12722.56
Impuestos y contribuciones	0	128,017	128016.83
Suministros	0	198,478	198477.62
Mantenimientos y Reparaciones	0	126,595	126595.4
Perdida en venta de activo fijo	0	-	0
Servicios básicos	0	157,963	157963.27
Depreciación	0	1,201,183	1201183.44
Amortización	0	96,518	96518.04
Arrendos	0	153,182	153182.12
Seguros	0	62,903	62902.63
Gastos Financieros	0	538,223	538223.14
Otros gastos	0	889,831	889830.58
	26,808,828	8,192,413	35,001,241

2018	Costo de ventas	Gastos administrativos y de ventas	TOTAL
Costo de mercaderías (1)	24,724,193.04	0	24724193.04
Sueldos y beneficios sociales	0	4,336,457	4336457.32
Jubilación Patronal y desahucio	0	88,540	88540.05
Publicidad y promoción	0	81,101	81101.29
Transporte	0	36,932	36931.63
Combustibles y Lubricantes	0	11,610	11609.53
Impuestos y contribuciones	0	114,163	114163.38
Suministros	0	208,534	208533.59
Mantenimientos y Reparaciones	0	175,727	175727.37
Perdida en venta de activo fijo	0	8,678	8677.94
Servicios básicos	0	160,453	160452.87
Depreciación	0	251,693	251693.01
Amortización	0	89,812	89811.93
Arrendos	0	1,113,931	1113931.22
Seguros	0	58,249	58248.92
Gastos Financieros	0	281,461	281461.29
Otros gastos	0	979,638	979637.8
	24,724,193	7,954,579	32,678,772

GETTAREQ S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 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