

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2019
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019****CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-3
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5
<i>Estado de Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	10-34

Abreviaturas:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad.
NIIF'S - Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.
NIA - Normas Internacionales de Auditoría
IASB - Consejo de Normas Internacionales de Auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de
FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.
Guayaquil - Ecuador**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la Compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética que son aplicables para nuestra auditoria de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión no modificada.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) y del Control Interno que determina necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista de hacerlo.

La Junta de Socios de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA detectará una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos si las políticas contables utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.
3. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

4. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros, y si estas no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Guayaquil, 05 de junio del 2020.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Razón social: FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

R.U.C. No. 0991244506001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos ASESORANDO M.A.S. C.A., para la auditoría de los estados financieros de la compañía FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., revela todas las transacciones realizadas por esta empresa en el periodo 2019 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros



Dennis Fuentes Velásquez
Representante Legal



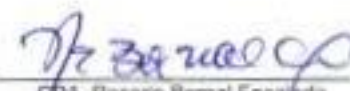
CPA. Rosario Bernal Encalada
Contadora

FARME FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 - 2018

	Notas	2019	2018
		(en U.S. dólares)	
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	286.085	192.309
Cuentas por cobrar	4	975.736	498.230
Inventarios	5	648.845	804.828
Activo por impuesto corriente	11	124.911	48.536
Gastos prepagados	6	2.624	4.649
Total del activo corriente		2.039.401	1.548.552
Activo no corriente			
Otros activos	7	1.500	-
Propiedad, planta y equipo	8	39.084	18.751
Activo por impuesto diferido	11	3.823	518
Total del activo no corriente		44.407	17.269
Total del activo		2.083.808	1.565.821
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	9	1.207.114	1.386.024
Obligaciones financieras	10	700.000	-
Pasivo por impuesto Corriente	11	16.418	17.696
Pasivos Acumulados	12	24.786	26.440
Total del pasivo corriente		1.948.318	1.430.160
Pasivo no corriente			
Obligaciones por Beneficios Definidos	13	16.648	3.639
Total del pasivo no corriente		16.648	3.639
Total del pasivo		1.964.966	1.433.799
Patrimonio	14		
Capital		100.000	100.000
Reserva Legal		5.564	4.188
Resultados Acumulados		518	-
Utilidad del Ejercicio		12.770	27.834
Total del patrimonio		118.842	132.022
Total del pasivo y patrimonio		2.083.808	1.565.821
Ver notas a los Estados Financieros			


Dennis Fuentes Velasquez
Representante Legal


CPA. Rosario Bernal Encalada
Contadora

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 - 2018**

	Notas	Año terminado	
		2019	2018
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	15		
Ventas		2.322.175	2.756.502
TOTAL		2.322.175	2.756.502
COSTOS	15		
Costo de Ventas		1.577.255	1.843.424
TOTAL		1.577.255	1.843.424
MARGEN COMERCIAL		744.920	913.078
GASTOS OPERACIONALES	15		
Gastos de Ventas		485.657	605.279
Gastos Administrativos		227.346	254.027
Gastos Financieros		1.915	2.249
TOTAL		714.918	861.555
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros Egresos		969	28
UTILIDAD CONTABLE		29.033	51.495
Resultado antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	11.2	29.033	51.495
Participación trabajadores		(4.355)	(7.724)
Impuesto a la Renta Corriente		(15.213)	(16.455)
Impuesto a la Renta Diferido		3.305	518
Resultado neto del periodo		12.770	27.834
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		12.770	27.834

Ver notas a los estados financieros


Dennis Fuentes Velasquez
Representante Legal
CPA Rosario Bernal Encalada
Contadora

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 - 2018
(en U.S. dólares)

	Capital Neto	Reserva Legal	Utilidad de años anteriores	Utilidad del Período	Total Patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	100.000	4.188	-	27.834	132.022
Transferencia a resultados acumulados	-	-	27.834	(27.834)	-
Transferencia a reserva legal	-	1.366	(1.366)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	(25.950)	-	(25.950)
Resultado del periodo 2019	-	-	-	12.770	12.770
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	100.000	5.554	518	12.770	118.842

Ver notas a los estados financieros



Dennis Fuentes Velasquez
Representante Legal



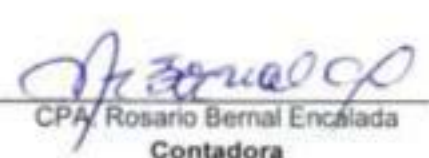
CPA. Rosario Bernal Encalada
Contadora

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019 - 2018

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Recibido de clientes	1,758,291	2,523,326
Pagado a proveedores	(1,878,306)	(2,026,302)
Pagos a empleados	(427,286)	(271,641)
Gastos Financieros	(1,915)	(2,249)
Otros Ingresos (Gastos) neto	(969)	(28)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(550,185)	223,106
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(30,089)	(18,274)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(30,089)	(18,274)
<u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones financieras adquiridas	700,000	-
Pago de dividendos	(25,950)	(43,617)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	674,050	(43,617)
Posición neta del efectivo y equivalente a efectivo.	93,776	161,215
Saldo al inicio del periodo	192,309	31,094
Efectivo y Equivalente al efectivo al final del periodo	286,085	192,309

Ver notas a los Estados Financieros.


Dennis Fuentes Velasquez
Representante Legal
CPA Rosario Bernal Encalada
Contadora

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2019 - 2018

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Resultado del ejercicio	29.033	51.495
Depreciación	7.756	1.523
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	13.216	2.072
Provisión de cuentas incobrables	8.504	-
Baja de inventarios	-	18.443
Participación trabajadores	(4.355)	(7.724)
Impuesto a la Renta	(15.213)	(16.455)
Cambio en activo y pasivo:		
Cuentas por cobrar	(618.726)	(101.607)
Cuentas por cobrar relacionadas	108.923	(86.939)
Otros cuentas por cobrar	22.294	(27.279)
Inventarios	154.982	(25.285)
Gastos pagados por anticipado	1.825	444
Activos por impuesto corriente	(76.375)	(17.350)
Cuentas por pagar	(232.376)	433.912
Otras cuentas por pagar	53.466	2.829
Cuentas por pagar relacionadas	-	(1.026)
Obligaciones tributarias	(1.278)	(9.691)
Desahucio	(207)	-
Pasivos acumulados	(1.654)	5.744
Total ajustes	(579.218)	171.611
Flujo Neto por Actividades de Operación	(550.185)	223.106

Ver notas a los estados financieros


Dennis Fuentes Velasquez
Representante Legal
CPA Rosario Bernal Encalada
Contadora

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y objeto social

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA. Es representante exclusivo de Laboratorios Pasteur y Laboratorios Celon, se constituyó en el Ecuador el 7 de septiembre de 1992 y su domicilio legal es Av. Juan Tanca Marengo Km 1.5 y Agustín Freire; Guayaquil, Ecuador.

Su actividad principal es la importación y comercialización de productos farmacéuticos y medicamentos de uso humano.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 2.1 Bases de preparación** - Los estados financieros de **FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.
- 2.2 Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.3 Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar y préstamos", "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 razonables 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 **FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.** mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar y préstamos: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. 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 contados desde la fecha de cierre.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

2.5.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., 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; 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

Cuentas por cobrar y préstamos - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes en la venta de productos farmacéuticos en el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales y de financiamiento. Son exigibles en corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- Otras cuentas por cobrar: Representa principalmente préstamos a empleados que se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., mantiene las siguientes cuentas:

- Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, debido a que estas operaciones están efectuadas con las tasas vigentes del mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses de financiamiento devengados en estas operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.
- Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por la adquisición de bienes o servicios de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Otras cuentas por pagar: Comprende las obligaciones con partes relacionadas y con el IESS, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., establece una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos pactados entre las partes. La compañía calcula esta provisión en base a sus indicadores de recuperación, considerando además las provisiones efectuadas en años anteriores.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos del activo o si FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., 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 se han liquidado.

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

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de importación y otros costos directos. Las Importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados a la importación.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

La compañía mantiene como política realizar inventarios físicos, las diferencias resultantes (sobrantes y faltantes) de estas tomas físicas se registran en el estado de resultados integral.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA. reconoce una provisión para reconocer el deterioro de sus inventarios de mercaderías, cuando se presentan situaciones reales de daño, o previo al análisis de la posibilidad real de la comercialización.

2.7 Propiedad, Planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación:

Propiedad, planta y equipo	Tasas	Años	Valor residual
Edificios e instalaciones	5%	20	5%
Muebles y Enseres	10%	10	5%
Instalaciones	10%	10	5%
Equipos de Computación	33%	3	5%
Vehículo	20%	5	0%

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Deterioro del valor de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse 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.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterior del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

2.9 Beneficios a los empleados

a) Beneficios corrientes

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios no corrientes (Jubilación patrona y bonificación por desahucio).

El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los otros resultados integrales.

2.10 Impuesto a las ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

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

Impuesto a la renta corriente: La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

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 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 la tasa vigente 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 temporarias.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12 Reconocimiento de Ingresos

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.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los arriendos facturados a otras entidades comerciales.

2.13 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en el estado de situación financiera en el periodo en el que los dividendos son declarados y aprobados por la Junta General de Accionistas de la compañía.

2.15 Administración de Riesgos

La actividad de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puedan afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el equipo de dirección, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía:

a) Riesgos de mercado. -

Riesgo de tipo de cambio: FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense).

Riesgo de fallos de la autoridad local o internacional obligando al retiro de ciertos medicamentos: Aún una vez aprobada en primera instancia la comercialización de un principio activo por parte de las autoridades locales y/o por parte de las autoridades de referencia a nivel mundial, existen

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

algunos antecedentes en el mercado farmacéutico local y/o mundial de fallos a posteriori que obligan a retirar del mercado de manera temporal o permanente el principio activo previamente autorizado debido a una re-evaluación de efectos colaterales versus los beneficios de tal principio activo.

También existe antecedente de reversión de fallos respecto de vigencia de patentes que obligan al retiro de marca.

La empresa mitiga de alguna manera el impacto de este riesgo diversificando el portafolio de productos mediante la introducción continua de nuevos productos al mercado y mediante acuerdos con los proveedores de compartición del impacto en costos asociados al retiro obligado de productos.

Riesgo de Inventarios Caducados: Por ser los productos comercializadores por la empresa de vida útil restringida, otro de los riesgos inherentes a la operación del negocio radica en las potenciales caducidades derivadas de proyecciones erróneas, fluctuaciones de la demanda o mal manejo de los clientes (la ley obliga al laboratorio o representan a retirar los productos caducados a las farmacias, asumiendo la totalidad del costo sobre estas caducidades).

b) Riesgos de crédito. -

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por la administración. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes comerciales, que incluyen los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuado dentro del mercado financiero.

c) Riesgo de liquidez. -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de su actividad comercial. Para administrar la liquidez a corto plazo, la compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de 12 meses.

La administración hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

d) Administración del riesgo de capital. -

El objetivo de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., asegura una calificación de crédito sólida e índices financieros saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

2.16 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

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

- Deterioro de activos financieros.
- Provisión por obsolescencia de inventario.
- Vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles.
- Valor razonable de propiedades, planta y equipo.
- Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.
- Impuesto a la renta diferido.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	3.070	3.953
Bancos	283.015	188.356
<u>Total</u>	<u>286.085</u>	<u>192.309</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	(a)	954.944	336.217
Provisión para cuentas incobrables	(b)	(8.504)	-
Partes relacionadas		-	108.923
Otras cuentas por cobrar	(c)	29.296	53.090
<u>Total</u>		<u>975.736</u>	<u>498.230</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, comprende saldos pendientes de cobro por facturación de productos farmacéuticos.
- b) Un detalle del movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2019:

	<u>2019</u>
Saldo al comienzo del año	-
Provisión	8.504
<u>Total</u>	<u>8.504</u>

- La compañía consideró necesario estimar el 1% de provisión sobre los créditos concedidos durante el periodo 2019.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

- c) Saldo incluye principalmente anticipos de sueldos y vacaciones entregados a empleados por el valor de \$ 10.503 que se descuentan en el rol del mes correspondiente.

5. INVENTARIOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Productos Farmaceuticos	(a)	552.146	703.173
Importaciones en Tránsito	(b)	97.699	101.655
<u>Total</u>		<u>649.845</u>	<u>804.828</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, FARMEL CIA. LTDA., mantiene en stock productos farmacéuticos disponibles en la bodega localizada en el parque california, además se incluyen fármacos caducados o fuera de especificaciones que han sido incinerados en febrero del 2020.
- b) Las importaciones en tránsito al 31 de diciembre del 2019 fueron liquidadas en el primer trimestre del periodo 2020.

Medición posterior: la compañía considera que sus inventarios están medidos al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Seguros		2.824	4.649
<u>Total</u>		<u>2.824</u>	<u>4.649</u>

Un detalle de las pólizas firmadas con la compañía aseguradora "LA UNIÓN" vigentes al 31 de diciembre del 2019:

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

N° Póliza	Tipo de cobertura	Fecha Inicio	Fecha Final	Valor de la prima
VH-11505	Automotores	1-sep-19	1-jun-20	6.815
VH-11505	Automotores	6-nov-19	1-jun-20	458
VH-11505	Automotores	21-nov-19	1-jun-20	465
VH-11505	Automotores	13-nov-19	1-jun-20	(281)
VH-11505	Automotores	3-oct-19	1-jun-20	(349)
VH-11505	Automotores	17-sep-19	1-jun-20	(1.845)
VH-11505	Automotores	6-sep-19	1-jun-20	(587)
VH-11505	Automotores	18-sep-19	1-jun-20	(348)
VH-11634	Automotores	1-sep-19	1-jun-20	334
RB-10696	Robo y asalto	1-dic-19	1-feb-20	174
IN-11586	Incendio y líneas aliadas	1-dic-19	1-feb-20	174
AP-10563	Accidentes personales	1-sep-19	1-jun-20	216
AP-10563	Accidentes personales	3-oct-19	1-jun-20	24
AP-10563	Accidentes personales	5-nov-19	1-jun-20	11
AP-10563	Accidentes personales	1-dic-19	1-jun-20	(9)
AP-10563	Accidentes personales	6-nov-19	1-jun-20	(29)
AP-10563	Accidentes personales	30-sep-19	1-jun-20	(12)
AP-10563	Accidentes personales	3-oct-19	1-jun-20	(23)
Total				5.187

7. OTROS ACTIVOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Garantía de arriendos	1.500	-
Total	1.500	-

- Corresponde a valores entregados como garantía de los contratos de arrendamiento y que podrán ser devueltos de acuerdo con las condiciones establecidas en ellos.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Costo	48.363	18.274
Depreciación Acumulada	(9.279)	(1.523)
<u>Total</u>	<u>39.084</u>	<u>16.751</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo, en el periodo 2019 es el siguiente:

Activos al costo 2019:

	<u>Enero 1, 2019</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2019</u>
Vehiculos	18.274	30.089	48.363
Total	<u>18.274</u>	<u>30.089</u>	<u>48.363</u>

Depreciación 2019:

	<u>Enero 1, 2019</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Saldo al 31/12/2019</u>
Vehiculos	(1.523)	(7.756)	(9.279)
Total	<u>(1.523)</u>	<u>(7.756)</u>	<u>(9.279)</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Proveedores	(a)	1.143.778	1.376.154
Anticipos de clientes	(b)	42.724	-
Otras cuentas por pagar	(c)	20.612	9.870
<u>Total</u>		<u>1.207.114</u>	<u>1.386.024</u>

FARMEF FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

- a) Saldo incluye principalmente facturas pendientes de pago a los proveedores del exterior MULTEX y DEXTER FZE por la adquisición de productos farmacéuticos por el valor de \$ 638.550 y \$ 410.518 respectivamente.
- b) Corresponde a valores a favor de los clientes por devolución de mercadería principalmente caducada.
- c) Saldo incluye principalmente sueldos pendientes de pago y obligaciones con el IESS con vencimiento en enero del 2020 por el concepto de Aporte individual, patronal, préstamos hipotecarios y quirografarios.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Obligaciones financieras	700.000	-
<u>Total</u>	<u>700.000</u>	<u>-</u>

- Un resumen de la operación financiera vigente al 31 de diciembre del 2019:

Tipo	Banco	Interés	Concesión	Vencimiento	Monto
Inst. Fin. del exterior	Banco Internacional de Costa Rica S.A.	6,125%	29/10/2019	22/11/2020	\$700.000

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes:

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

		... Diciembre 31 ...	
		2019	2018
Activos por impuestos corrientes:	(a)		
Crédito tributario ISD		69.804	-
Crédito tributario años anteriores		20.771	4.920
Retenciones en la fuente IR		28.347	32.306
Crédito tributario de IVA		5.989	11.310
Subtotal		124.911	48.536
Pasivos por impuestos corrientes:	(b)		
Retenciones de IVA		456	311
Retención en la Fuente IR		749	930
Impuesto a la renta	11.2	15.213	16.455
Subtotal		16.418	17.696

a) Créditos tributarios en IVA por adquisición y retenciones en la fuente recibidas de clientes durante el periodo 2019 y de años anteriores, que serán parte del saldo a favor de la entidad en la declaración del Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a la Renta de sociedades respectivamente, además incluye pagos de ISD generados en el ejercicio fiscal y que serán solicitados para devolución al SRI.

b) Saldo a favor del SRI, comprende retenciones en la fuente de impuesto a la Renta e IVA realizadas a proveedores con vencimiento en enero del 2020.

11.2 Impuesto a la renta corriente – Sobre la utilidad gravable del periodo 2019, la empresa calcula el 25% por el concepto de Impuesto a la Renta:

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Resultado del ejercicio	29.033	51.495
<u>Diferencias permanentes:</u>		
(-) Participación trabajadores	4.355	7.724
(+) Gastos no deducibles locales	22.956	79.692
(-) Deducciones adicionales	-	75.266
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(+) Provisión Jubilación patronal y desahucio	13.217	2.072
<u>Utilidad gravable</u>	60.851	50.269
<u>Determinación del pago:</u>		
Impuesto causado	15.213	12.567
Anticipo determinado	-	16.455
(-) Retenciones en la fuente del año	28.347	32.306
(-) Crédito tributario años anteriores	-	4.920
Valor a favor del contribuyente	(13.134)	(20.771)

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2016 al 2019, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

11.3 Activo por impuesto diferido

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
Activo por impuesto diferido	3.823	518
<u>Total</u>	3.823	518

Corresponde al 25% de Impuesto a la Renta sobre las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

12. PASIVOS ACUMULADOS

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo	6.575	2.130
Décimo Cuarto Sueldo	2.903	3.352
Vacaciones	10.953	13.234
Participación Trabajadores	4.355	7.724
<u>Total</u>	<u>24.786</u>	<u>26.440</u>

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Decimo Tercer Sueldo</u>	<u>Decimo Cuarto Sueldo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2019	2.130	3.352	13.234	7.724	26.440
Provisión	25.270	6.072	14.493	4.355	50.190
Pagos	(20.825)	(6.521)	(16.774)	(7.724)	(51.844)
Saldo al final del año	<u>6.575</u>	<u>2.903</u>	<u>10.953</u>	<u>4.355</u>	<u>24.786</u>

- La compañía en el periodo 2019 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos y beneficios sociales el valor de \$ 440.186, los cuales representan el 19,20% sobre el total de costos y gastos.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	12.800	1.416
Bonificación por Desahucio	3.848	2.223
<u>Total</u>	<u>16.648</u>	<u>3.639</u>

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

- **Jubilación patronal** – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo comienzo del año	1.416	1.037
Reserva de trabajadores transferidos	9.589	-
Costo laboral por servicios actuariales	2.154	440
Costo financiero	517	57
Reversión de reserva	(436)	(118)
Transferencias a otras empresas del grupo	(440)	-
<u>Total</u>	<u>12.800</u>	<u>1.416</u>

- **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

Los movimientos de la obligación por desahucio fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo comienzo del año	2.223	529
Reserva de trabajadores transferidos	6.326	-
Costo laboral por servicios actuariales	(3.164)	1.603
Costo financiero	149	91
Reversión de reserva	(1.137)	-
Transferencias a otras empresas del grupo	(549)	-
<u>Total</u>	<u>3.848</u>	<u>2.223</u>

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales, las cuales para el ejercicio 2019 son las siguientes:

	<u>2019</u>
Tasa (s) de descuento	7,92%
Tasa (s) del incremento salarial	3,59%

14. PATRIMONIO

Conformado por:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital	(a)	100.000	100.000
Reserva legal	(b)	5.554	4.188
Resultados Acumulados		518	-
Utilidad del ejercicio		12.770	27.834
<u>Total</u>		<u>118.842</u>	<u>132.022</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, el Capital Social está constituido por 100.000 participaciones de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

<u>Socio</u>	<u>No. Participaciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Edingale Internacional S.A.	99.500	\$ 99.500	99,50%
Loaiza Castro Victor Armando	500	\$ 500	0,50%
<u>Total</u>	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>	<u>100,00%</u>

b) Reservas

Comprende:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	5.554	4.188
<u>Total</u>	<u>5.554</u>	<u>4.188</u>

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

La Ley General de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual hasta que represente el 20% del capital pagado, al 31 de diciembre del 2019 la Reserva asciende a \$5.554 equivalente al 5.55% del Capital Social.

15. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN

Un detalle de los ingresos y costos de la compañía:

Rubro	Región		Total
	Costa	Sierra	
Ventas	2.465.270	2.568.885	5.034.155
(-) Devoluciones	(958.574)	(1.712.320)	(2.670.894)
(-) Descuentos	(30.120)	(10.966)	(41.086)
<u>Ventas Netas</u>	<u>1.476.576</u>	<u>845.599</u>	<u>2.322.175</u>
(-) Costo de Ventas	(987.657)	(589.598)	(1.577.255)
<u>Margen Comercial</u>	<u>488.919</u>	<u>256.001</u>	<u>744.920</u>

A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su función y naturaleza en el periodo 2019:

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Rubro	Gasto Ventas	Gasto Administrativo	Gastos Financieros	Otros egresos	Total
Sueldos y Salarios	129.687	83.010	-	-	212.697
Beneficios Sociales	77.294	26.413	-	-	103.707
Comisiones	83.784	-	-	-	83.784
Otros gastos de personal	19.838	1.500	-	-	21.338
Desahucio	3.904	2.043	-	-	5.947
Jubilación patronal	-	11.385	-	-	11.385
Honorarios profesionales	1.843	13.187	-	-	15.031
Servicios Basicos	-	4.892	-	-	4.892
Gastos legales	17.002	2.046	-	-	19.048
Transporte y Movilización	33.219	339	-	-	33.558
Gastos de representación	-	432	-	-	432
Cuentas y suscripciones	-	155	-	-	155
Impuestos y contribuciones	-	2.938	-	-	2.938
Viajes y viaticos	16.424	1.738	-	-	18.162
Mantenimiento y reparación	260	8.637	-	-	8.897
Promoción y publicidad	6.440	-	-	-	6.440
Incentivos y premios	30.236	-	-	-	30.236
Suministros y materiales	405	506	-	-	911
Seguro y reaseguros	6.595	4.346	-	-	10.941
Arriendos	-	14.000	-	-	14.000
Depreciación de PP&E	4.155	3.601	-	-	7.756
Gastos muestras medicas	18.528	-	-	-	18.528
Relaciones públicas	1.266	-	-	-	1.266
Conferencias	3.691	-	-	-	3.691
Cursos y Seminarios	5.868	284	-	-	6.152
Correos y fletes	5.267	25	-	-	5.292
Material de bodega	4.693	-	-	-	4.693
Registro Sanitario	2.258	-	-	-	2.258
Plan salud	2.809	2.333	-	-	5.142
Prov. cuentas incobrables	-	8.504	-	-	8.504
Otros gastos	-	5.493	-	-	5.493
Gastos no deducibles	10.191	12.765	-	-	22.956
Gastos IVA	-	16.774	-	-	16.774
Gastos Bancarios	-	-	1.915	-	1.915
Otros egresos	-	-	-	969	969
Total	485.657	227.346	1.915	969	715.887

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

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

16. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2019, un resumen de los principales contratos que la compañía mantiene vigentes:

Contratante	Materia del contrato	Duración	Fecha de inicio	Fecha de termino	Valor
Junta de Beneficiencia de Guayaquil	Productos Farmaceuticos para hospitales y bodegas de logistica y distribucion de Agunsa.	3 años	16/9/2019	16/9/2022	134.757

17. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros en el periodo sobre el que se informa, sin embargo, es importante mencionar el siguiente acontecimiento que podría tener un impacto significativo en los Estados financieros del año 2020:

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al COVID-19 como una pandemia y a partir de dicha fecha el Gobierno de Ecuador ha decretado el estado de excepción y de emergencia sanitaria en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención relacionadas principalmente con cierre de sus fronteras, restricciones de movilidad interna, suspensión de ciertas actividades productivas, educativas y eventos masivos, entre otras medidas. El brote de COVID-19 trae incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, esperándose un impacto significativo en la economía global dentro del primer semestre de 2020. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de la actividad económica que esta ejerza y de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin minimizar los impactos en sus operaciones.