

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Las Compañía fue constituida según escritura pública el 17 de noviembre del año 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de noviembre del mismo año bajo el nombre de **COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA**, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador Su actividad principal es la venta al por menor de productos farmacéuticos, medicinales y aseo.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Urbanización Ceibos Norte, Manzana 869, solar 19, primer piso. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992696036001.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía cuenta con 85 trabajadores, en relación de dependencia.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

2.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standart Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contra prestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme en las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. En la nota 3 se revela las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

Pronunciamientos contables y su aplicación. – A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesario y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de la aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 1 Presentación de estados financieros.	01-Ene-2020
NIC 8 Políticas contables, cambio en las estimaciones contables y errores.	01-Ene-2020
NIIF 3 Aclaración sobre la definición de negocio.	01-Ene-2020
NIIF 17 Norma que reemplazara a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	01-Ene-2021

Uso de Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía baso sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuesto acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

2.2 Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación por categorías

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los activos financieros son clasificados en: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y 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: pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y otros pasivos financieros.

La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros en los rubros de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. En lo que respecta a los pasivos financieros en los rubros de otros pasivos financieros.

Las características de los mencionados rubros se explican a continuación:

a) Préstamos y cuentas por cobrar. - Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales, no comerciales y compañías y partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes.

b) Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

c) Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

d) Otros pasivos financieros. - Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, obligaciones de terceros, cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas, se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayores a doce meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Medición inicial y posterior

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 pérdidas y ganancias y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la empresa valoriza los mismo como se explica a continuación:

Medición posterior

(1) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo. En específico, la empresa presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

- a) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por las ventas de bienes en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- b) Cuentas por cobrar no comerciales: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

2.5 Existencias

En este grupo contable se registran los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

2.5.1 Medición Inicial y posterior

Medición inicial

Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.6 Gastos pagos anticipado

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

2.7 Propiedades y equipos

En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

2.7.1 Medición inicial, posterior, métodos de depreciación y vidas útiles

Medición inicial

La propiedades y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior al reconocimiento -modelo del costo-

La propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación, se detallan las principales partidas de las propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Años Vida Útil</u>
Instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Equipos electrónicos	10
Equipos de comunicación	3
Equipos de computación	3
Vehículos	6

La Gerencia de la Compañía debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

2.8 Deterioro de activos

2.8.1 Deterioro de activos no financieros "propiedades y equipos"

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado sino se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente a resultados.

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

2.9 Impuestos

2.9.1 Activos por impuestos corrientes

En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

2.9.2 Pasivos por impuestos corrientes

En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

2.9.3 Impuesto a la renta

La Compañía para efectos de determinar el impuesto a la renta causado a aplicado la tasa impositiva del 25% en el ejercicio económico 2019, (ver Nota 14).

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por 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.

No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

2.9.4 Impuesto 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 activo y pasivo y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no presenta afectaciones de impuesto diferidos en los estados financieros.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Pasivos por beneficios a empleados corrientes

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

2.10.2 Pasivos por beneficios a empleados no corrientes

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.11 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

2.12 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 se aprueban por los accionistas de la Compañía.

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

2.14 Patrimonio

2.14.1 Capital social

En este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

2.14.2 Reservas

En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

2.14.3 Resultados acumulados

Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de superávit acumulado (ganancias de años anteriores).

2.15 Reconocimientos de ingresos y gastos

2.15.1 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

2.15.2 Reconocimientos de costos y gastos

Costo de ventas

En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización.

Gastos

En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

Propiedades y equipos

La determinación de las vidas útiles de propiedades y equipo y los pazos de depreciación se evalúan al cierre de cada año.

Obligaciones por beneficios a empleados – reserva para jubilación patronal y desahucio

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento.

Cualquier cambio de estos supuestos tendrán impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Caja	7,663	7,216
Bancos, (1)	99,375	34
Depósitos en tránsito	<u>89,878</u>	<u>167,608</u>
Total	<u>196,916</u>	<u>174,858</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Banco Pichincha C.A.	99,341	0
Banco de la Producción S.A. Produbanco	<u>34</u>	<u>34</u>
Total	<u>99,375</u>	<u>78,181</u>

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2019, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

6. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de los activos financieros neto, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Cientes, (1)	75,204	53,688
Partes Relacionadas, (Nota 23)	103	0
Empleado	6,073	6,681
Otros	<u>19,214</u>	<u>11,931</u>
Total	<u>100,594</u>	<u>72,300</u>

(1) Un detalle de los principales clientes, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Distribuidora Farmacéutica Ecuador Difare S.A.	64,458	53,046
Otros	<u>10,746</u>	<u>642</u>
Total	<u>75,204</u>	<u>53,688</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses.

7. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Inventario para ventas 12%	345,357	260,362
Inventario para ventas 0%	<u>1,123,273</u>	<u>1,098,825</u>
Total	<u>1,468,630</u>	<u>1,359,187</u>

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****(Expresados en dólares estadounidenses)**

Un resumen de los gastos pagados por anticipado, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Arriendos	9,600	_____ 0
Total	9,600	_____ 0

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de la propiedades y equipos, neto y depreciación acumulada, fue como sigue:

 MOVIMIENTO			
	Saldos al	Bajas/ ventas		Saldos al
	<u>01/01/19</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>31/12/19</u>
 (Dólares)			
Instalaciones	7,242	4,166	0	11,408
Muebles y enseres	31,132	17,466	0	48,598
Equipos electrónicos	38,250	14,852	0	53,102
Equipos de comunicación	105	150	0	255
Equipos de computación	39,642	8,770	0	48,412
Vehículos	<u>128,162</u>	<u>4,368</u>	<u>0</u>	<u>132,530</u>
Subtotal	244,533	49,772	0	294,305
Depreciación acumulada	(<u>100,834</u>)	(<u>38,894</u>)	<u>0</u>	(<u>139,728</u>)
Total	<u>143,699</u>	<u>10,878</u>	<u>0</u>	<u>154,577</u>

 MOVIMIENTO			
	Saldos al	Bajas/ ventas		Saldos al
	<u>01/01/18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>31/12/18</u>
 (Dólares)			
Instalaciones	4,511	0	2,731	7,242
Muebles y enseres	6,912	4,169	20,051	31,132
Equipos electrónicos	6,494	2,723	29,033	38,250
Equipos de comunicación	105	0	0	105
Equipos de computación	112,264	3,658	(76,280)	39,642
Vehículos	<u>128,162</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>128,162</u>

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Subtotal	258,448	10,550	(24,465)	244,533
Depreciación acumulada	(60,190)	(39,007)	(1,637)	(100,834)
Total	<u>198,258</u>	<u>28,457</u>	(<u>26,102</u>)	<u>143,699</u>

10. ACTIVOS INTAGIBLES

Un resumen de los activos intangibles, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Derecho de llave	<u>1,031,228</u>	<u>1,031,228</u>
Subtotal	1,031,228	1,031,228
(-) Amortización acumulada	<u>639,600</u>	<u>434,416</u>
Total	<u>391,628</u>	<u>596,812</u>

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras, fue como sigue:

Diciembre 31 2019 2018 (en U. S. Dólares)

Banco Pichincha S.A.

Prestamos contratado el 10 de octubre del 2017, a una tasa de interés anual del 11.83% con vencimientos mensuales hasta el 24 septiembre del 2019.

	0	18,588
Sobregiro bancario – Banco Pichincha C.A.	0	56,136
Tarjeta de crédito	<u>0</u>	<u>1,163</u>
Subtotal	0	75,887
Menos: porción corriente	<u>0</u>	<u>75,887</u>
Total	<u>0</u>	<u>0</u>

12. PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los pasivos financieros, fue como sigue:

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****(Expresados en dólares estadounidenses)**

Diciembre 31	2019	2018	(en U. S. Dólares)
Proveedores, (1)	783,107	953,676	
Partes relacionadas, (Notas 23)	93,656	0	
Obligaciones patronales	14,540	13,737	
Empleados	28,001	0	
Otros	<u>42,075</u>	<u>47,706</u>	
Total	<u>961,379</u>	<u>1,015,119</u>	

(1) Un detalle de los principales proveedores, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
Distribuidora Farmacéutica Ecuador Difare S.A.	693,759	894,601
Constructora Torres Asociados Jtmm S.A.	47,241	
Juan Jonny Malave Perez	14,931	
Boticas Unidad del Ecuador	10,126	19,308
Leterago del Ecuador S.A.	119	6,129
Farmayala S.A.	0	7,225
Otros	<u>16,931</u>	<u>26,413</u>
Total	<u>783,107</u>	<u>953,676</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a provisiones de recargas.**13. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un resumen de los pasivos corriente por beneficios a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	25,263	26,445
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	6,616	7,312
Vacaciones	28,044	36,779
Fondos de reserva	<u>872</u>	<u>657</u>
Subtotal	60,795	71,193
Participación de trabajadores	<u>30,440</u>	<u>29,847</u>
Total	<u>91,235</u>	<u>101,040</u>

El movimiento de la provisión por beneficio a empleados, fue como sigue:

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
Saldo al inicio del año	71,193	68,299
Provisiones	144,475	149,671
Pagos	(154,873)	(146,777)
Saldo al final del año	<u>60,795</u>	<u>71,193</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, fue como sigue:

Diciembre 31	2019	2018	(en U. S. Dólares)
Saldo al inicio del año	29,847	30,896	
Provisiones	30,440	29,847	
Pagos	(29,847)	(30,896)	
Saldo al final del año	<u>30,440</u>	<u>29,847</u>	

14. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los impuestos corrientes, fue como sigue:

Diciembre 31	2019	2018	(en U. S. Dólares)
<u>Activos por impuestos corrientes</u>			
Impuesto al valor agregado	32,435	32,058	
Retenciones sobre Iva	113	128	
Retenciones en la fuente, (1)	<u>10,014</u>	<u>9,083</u>	
Total	<u>42,562</u>	<u>41,269</u>	
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>			
Impuesto a la renta por pagar		0	
Impuestos al valor agregado, (2)	34,437	36,445	
Retenciones en la fuente, (2)	18,329	11,700	
Retenciones sobre Iva, (2)	<u>12,911</u>	<u>8,608</u>	
Total	<u>65,787</u>	<u>56,753</u>	

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la compañía correspondiente al periodo actual y en periodos anteriores.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2019 y que serán canceladas en enero del 2020.

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a las ganancias	202,933	198,979
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>30,440</u>	<u>29,847</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	172,493	169,132
Más:		
Gastos no deducibles	<u>145,157</u>	<u>90,446</u>
Utilidad grabada	<u>317,650</u>	<u>259,578</u>
25% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	79,413	64,895
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>66,138</u>	<u>79,949</u>

El movimiento de impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	0	0
Provisión del año	79,413	79,949
Pagos	(66,138)	(72,116)
Compensación	(<u>13,275</u>)	(<u>7,833</u>)
Saldos al final del año	<u>0</u>	<u>0</u>

15. PASIVOS FINANCIERO NO CORRIENTE

Un resumen de los pasivos financiero no corriente, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
Partes Relacionadas, (Nota 23)	<u>517,776</u>	<u>517,776</u>
Total	<u>517,776</u>	<u>517,776</u>

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****(Expresados en dólares estadounidenses)****16. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un resumen de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

Diciembre 31	2019 2018 (en U. S. Dólares)	
Jubilación patronal	26,645	23,491
Indemnización por desahucio	<u>15,590</u>	<u>12,892</u>
Total	<u>42,235</u>	<u>36,383</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía procedió a reconocer en la cuenta otros resultados integrales el valor acreedor de US\$ 9,298 por los efectos actuariales.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital autorizado consiste en 800 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: el Sr. Darwin Wilfrido Malavé Pérez de nacionalidad ecuatoriano propietario del 99% del total de las acciones y la Sra. Hilda Georgina Falcones Villegas de nacionalidad ecuatoriana propietario del 1% del total de las acciones de la compañía.

18. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías, requiere para las compañías anónimas que, salvo disposición estatutaria diferente, de la utilidad líquida anual se tomara un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

20. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias, fue como sigue:

Diciembre 31	2019 2018 (en U. S. Dólares)	
Ventas tarifa 12%	3,671,784	3,713,132
Ventas tarifa 0%	<u>8,925,127</u>	<u>8,765,255</u>
Subtotal	12,596,911	12,478,387
(-) Descuento y devoluciones en ventas	<u>(1,703,704)</u>	<u>(1,490,225)</u>
Total	<u>10,893,207</u>	<u>10,988,162</u>

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****(Expresados en dólares estadounidenses)****21. GASTOS DE VENTAS**

Un resumen de los gastos de ventas, fue como sigue:

Diciembre 31	2019 2018 (en U. S. Dólares)	
Sueldos, salarios y otros	468,715	474,243
Arrendamientos	377,135	373,864
Servicios recibidos	306,128	256,341
Mantenimientos	216,247	266,908
Amortizaciones	205,183	206,246
Beneficios sociales	106,113	111,252
Servicios básicos	79,403	81,075
Gastos del personal	61,330	83,600
Suministros y materiales	51,811	37,620
Obligaciones patronales	52,472	54,153
Honorarios profesionales	39,281	39,417
Depreciación	16,376	20,177
Impuestos, permisos y otros	14,105	13,024
Jubilación patronal y desahucio	11,426	11,158
Promoción y publicidad	2,761	36,767
Gastos de viaje	1,730	5,828
Gastos de gestión	0	3,555
Otros gastos varios	<u>61,718</u>	<u>64,057</u>
Total	<u>2,071,934</u>	<u>2,139,285</u>

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos, salarios y otros	167,372	166,605
Arrendamientos	47,410	11,755
Beneficios sociales	38,362	38,419
Mantenimientos y reparaciones	27,331	13,688
Remuneraciones no gravadas	26,249	20,833
Depreciación	22,518	18,828
Obligaciones patronales	21,128	19,757
Honorarios profesionales	10,774	2,796
Servicios recibidos	8,109	1,939
Jubilación patronal y desahucio	4,397	4,901
Gastos de viaje	1,663	99
Otros	<u>25,393</u>	<u>6,238</u>
Total	<u>400,706</u>	<u>305,857</u>

COMPAÑÍA FARMACÉUTICA MALAVE S.A. COMFARMALSA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

23. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.