

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

SINAIFARM S. A. fue constituida el 23 de julio de 1998 en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad principal es la comercialización de medicamentos, insumos hospitalarios y productos varios.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la Calle Miguel Cordero 6-140 y Av. Solano.

La Compañía mantiene inversiones en asociadas, en donde ejerce influencia significativa, por lo que actúa como una entidad controladora; sin embargo no prepara estados financieros consolidados por cuanto se acoge a la excepción de la NIIF 10 (párrafo 4), debido a que otra compañía tenedora de acciones es la que consolida. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

Según las regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, en cumplimiento de lo establecido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías.

Bases de Medición: Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de presentación: La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Estimaciones y juicios contables: La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en marcha: Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que Sinaifarm S. A., será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes: Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Activos Financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento: Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, éstos se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualesquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen instrumentos de deuda.

Cuentas por Cobrar: Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo; éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Deterioro de activos financieros no derivados: Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Pasivos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transición en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Deterioro de activos no financieros: El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, son revisados en la fecha del Estado de Situación Financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generados de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación:

Cuentas por cobrar.- las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidos al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo, o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellos con vencimiento en el largo plazo.

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Propiedades de Inversión.- El valor razonable es el monto estimado en que la propiedad podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros. Debido a que no existe un mercado activo para propiedades similares, la Administración de la Compañía considera que no puede estimarse de manera fiable el valor razonable de las propiedades de inversión. Este valor razonable se determina únicamente para propósitos de revelación.

La Compañía ha estimado un rango de valor razonable considerando el valor estimado de arrendamiento, la vida económica restante de la propiedad y tasas de descuento que reflejan la evaluación actual del mercado sobre la incertidumbre en la cuantía y calendario de los flujos de efectivo.

Otros pasivos financieros.- El valor razonable que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

Efectivo y equivalentes: incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Inventarios: se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades y equipos:

Reconocimiento y medición.- son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

El costo de los materiales y la mano de obra directa,

Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto,

Cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y,

Los costos por préstamos capitalizados.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidos en resultados.

Costos posteriores.- Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación.- La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian. Los elementos de propiedad, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	Vida útil en años (hasta)
• Edificios	50
• Vehículos	10 / 5
• Muebles, enseres y equipos de oficina	10
• Equipos de computación	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Capital Social: Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio, los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos: los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Costos Financieros: Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta:

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto así compuesto es reconocido en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la Renta Corriente.- Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto a la Renta Diferido.- Es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Beneficios a los empleados:

Beneficios a Corto Plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable; los pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Planes de beneficios definidos – jubilación patronal.- El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores, ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente, el cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

Otros beneficios a empleados a largo plazo.- El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados, ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Año 2019	Año 2018
Fondo Rotativo	10,623.00	5,921.00
Bancos Nacionales (a)	356,340.45	308,924.55
Total Efectivo y equivalentes	366,963.45	314,845.55

(a) Conformados por saldos en cuentas corrientes en las siguientes Instituciones Financieras: Banco Pichincha, Banco del Pacífico y Banco de Guayaquil.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar corrientes están conformadas como sigue:

	Año 2019	Año 2018
Cuentas y Documentos Comerciales Relacionados (a)	398,218.90	347,374.73

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Cuentas y Documentos Comerciales No Relacionados (b)	44,727.14	34,445.12
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (Provisión para créditos incobrables) (c)	(7,789.03)	(8,323.05)
Otras cuentas y documentos por cobrar relacionados (d)	37,064.34	0.00
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	1,976.73	959.79
Total Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	474,198.08	374,456.59

a).- Las Cuentas y Documentos Comerciales por cobrar a Relacionados, corresponde a ventas del giro del negocio y está conformado de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
Honsi Hospital Monte Sinaí S.A.	397,053.06	342,561.16
Sociedad Médica del Austro Cía. Ltda.	156.00	3,526.19
Austroimágenes S.A.	326.27	319.31
Sinailab S.A.	0.00	31.71
Neurolab S.A.	61.77	0.00
Médicos Relacionados	621.80	936.36
Total Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionados	398,218.90	347,374.73

b).- Corresponde a cuentas pendientes de cobro por ventas de Convenios Empresariales, Médicos, Empleados de Empresas Relacionadas y Tarjetas de Crédito.

c).- La provisión para cuentas incobrables fue constituida desde años anteriores, el valor provisionado se considera suficiente para cubrir un posible deterioro de cuentas por cobrar.

Durante los años 2019y 2018 la provisión tuvo los siguientes movimientos:

	Año 2019	Año 2018
Saldo inicial, enero 1	8,323.05	8,983.41
Castigos	(534.02)	(660.36)

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Saldo final, diciembre 31 7,789.03 8,323.05

d).- Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a la porción corriente por préstamo de Sinaifarm a la empresa Repreaustro S.A. y a los intereses del año 2019.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios están conformados por medicamentos, insumos hospitalarios y productos varios.

7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están conformados de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
Seguros pagados por anticipado	354.34	3,973.08
Anticipo a TORRECUATROSINA I para compra de local comercial	117,791.40	70,783.80
Anticipos a Varios Proveedores	6,906.45	70.90
Total Gastos pagados por Anticipado	125,052.19	74,827.78

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están conformados de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
Anticipo de Impuesto a la Renta Pagado	7,556.67	9,124.56
Retenciones de Impuesto a la Renta Recibidas	40,235.63	37,447.36
Total Activos por Impuestos Corrientes	47,792.30	46,571.92

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipos y su movimiento, fue el siguiente:

AÑO 2019

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Denominación	SalDOS al 31 diciembre 2018	Adiciones	Bajas	Transferencias	SalDOS al 31 diciembre 2019
Edificios	567,352.09	0.00	0.00	0.00	567,352.09
Equipos de procesamiento de datos	54,355.61	376.60	(2,958.43)	0.00	51,773.78
Equipos de Oficina	11,265.68	3,558.88	(900.00)	0.00	13,924.56
Muebles y Enseres	102,385.95	1,546.79	0.00	0.00	103,932.74
Equipos Médicos	4,815.47	0.00	0.00	0.00	4,815.47
Vehículos	17,772.31	1,350.15	(1,799.10)	0.00	17,323.36
Subtotal	757,947.11	6,832.42	(5,657.53)	0.00	759,122.00
(-) Depreciación Acumulada	(214,891.13)	(25,403.96)	5,490.63	0.00	(234,804.46)
Total	543,055.98	(18,571.54)	(166.90)	0.00	524,317.54

AÑO 2018

Denominación	SalDOS al 31 diciembre 2017	Adiciones	Bajas	Transferencias	SalDOS al 31 diciembre 2018
Edificios	567,352.09	0.00	0.00	0.00	567,352.09
Equipos de procesamiento de datos	54,200.76	1,443.85	1,289.00	0.00	54,355.61
Equipos de Oficina	11,265.68	0.00	0.00	0.00	11,265.68
Muebles y Enseres	102,385.95	0.00	0.00	0.00	102,385.95
Equipos Médicos	4,815.47	0.00	0.00	0.00	4,815.47
Vehículos	17,772.31	0.00	0.00	0.00	17,772.31
Subtotal	757,792.26	1,443.85	(1,289.00)	0.00	757,947.11
(-) Depreciación Acumulada	(190,482.35)	(25,697.78)	1,289.00	0.00	(214,891.13)
Total	567,309.91	(24,253.93)	0.00	0.00	543,055.98

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Durante los años 2019 y 2018 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde al efecto impositivo generado por las diferencias temporarias en las cuentas de Propiedad, Planta y Equipo, Provisiones a largo plazo para beneficios a empleados y Registro derecho de uso de activos.

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES: INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a la participación del 99,90% sobre las acciones de la empresa Representaciones del Austro REPREAUSTRO S.A. La inversión está registrada por el método del costo, acogiéndose a una de las excepciones que establece el numeral 17 de la NIC 28, por lo cual la inversión no está contabilizada por el método de participación.

12. DERECHOS DE USO DE ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a los siguientes contratos de arrendamiento: Areas de la empresa Repreaustro por el valor de \$ 52,431.38 con vencimiento en diciembre del año 2023; Bodega y parqueadero en el subsuelo de la Torrell de propiedad de Hospital Monte Sinai por el valor de \$ 5,952.91 con vencimiento en junio del 2020 y Area adicional de farmacia en el edificio del Hospital Monte Sinai por el valor de \$ 6,232.90 con vencimiento en diciembre del 2021, todos estos valores con sus respectivas amortizaciones.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están conformados de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados Locales (a)	11,586.92	25,669.68
Cuentas y Documentos por Pagar No Relacionados Locales (b)	968,960.15	772,050.86
Total Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Corrientes	980,547.07	797,720.54

(a).- Las cuentas y documentos por pagar a proveedores relacionados locales, están conformados de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
Hospital Monte Sinai S.A.	11,586.92	15,320.27
Sociedad Médica del Austro Cía. Ltda.	0.00	10,349.41
Total Cuentas y Documentos por		

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Pagar a Proveedores Relacionados	11,586.92	25,669.68
---	------------------	------------------

(b).- Las cuentas y documentos por pagar a proveedores no relacionados locales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a las siguientes empresas: Farmaenlace, Difare S.A., Distribidora José Verdezoto Cía. Ltda., Quifatex S.A., Leterago del Ecuador S.A., Oncobiológico Cía. Ltda.

14.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a la parte corriente de un préstamo otorgado por el Banco Pichincha por un monto total de 250,000.00 a 5 años plazo, cuyos vencimientos mensuales se encuentran establecidos en tabla de amortización con fecha de vencimiento al 25 de marzo del 2023. Como garantía de este préstamo se encuentra hipotecado el local comercial denominado Megafarmacia de propiedad de la empresa Sinaifarm, cuyo costo en libros es de \$ 342,052.09.

15.- OTRAS CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR CORRIENTES

IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponde al IVA cobrado pendiente de pago y a las retenciones de impuestos del mes de diciembre del 2019.

RETENCIONES A EMPLEADOS

Corresponde a descuentos a empleados para pagos a terceros, principalmente consumos de comisariato y consumos en empresas relacionadas.

16.- PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están conformados de la siguiente manera:

	Año 2019	Año 2018
Participación laboral por pagar del ejercicio	80,104.33	64,132.49
Obligaciones con el IESS	10,806.70	10,616.22
Beneficios Sociales	21,622.90	20,174.92
Total Pasivos Corrientes por Beneficios a los Empleados	112,533.93	94,923.63

17.- PASIVOS CONTRACTUALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a valores anticipados por los Clientes para la adquisición de medicamentos e insumos bajo pedido y saldos a favor por devoluciones.

18. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORTO PLAZO

Corresponde a la porción corriente de los pasivos generados por el derecho de uso de activos.

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

19.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a la parte no corriente de un préstamo otorgado por el Banco Pichincha por un monto total de 250,000.00 a 5 años plazo, cuyos vencimientos mensuales se encuentran establecidos en tabla de amortización con fecha de vencimiento al 25 de marzo del 2023. Como garantía de este préstamo se encuentra hipotecado el local comercial denominado Megafarmacia de propiedad de la empresa Sinaifarm, cuyo costo en libros es de \$ 342,052.09.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La provisión para jubilación patronal y desahucio del ejercicio 2019, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año, se encontraban laborando en la empresa.

El movimiento de las cuentas jubilación patronal y desahucio, durante el año 2019 fue como sigue:

	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo al 01 de Enero de 2019	111,715.79	27,273.04
Provisión para el año 2019	17,103.68	4,562.67
Reversión contra el gasto	0.00	(182.18)
Reversión contra el ingreso	(1,378.32)	0.00
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	127,441.15	31,653.53

21. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS LARGO PLAZO

Corresponde a la porción no corriente de los pasivos generados por el derecho de uso de activos.

22. PATRIMONIO NETO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 426,433.00; conformado por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,50 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% de capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

RESULTADOS ACUMULADOS

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

El valor de resultados acumulados corresponde al valor de \$ 29,964.56 de utilidades retenidas del año 2018.

23. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas netas y su costo de ventas por operaciones ordinarias durante los años 2019 y 2018, fueron originados como sigue:

	Año 2019	Año 2018
Ventas Netas	6,016,524.38	5,801,466.51
Costo de Ventas	4,569,376.25	4,460,198.45

24. GASTOS

Los gastos durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

DESCRIPCION	2019	2018
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	468,981.70	463,385.50
ASESORIAS CORPORATIVAS	83,353.08	92,312.66
COMISION TARJETAS DE CREDITO	48,105.80	44,739.90
HONORARIOS	50,065.52	41,811.11
PUBLICIDAD	38,264.96	37,521.40
ASESORIAS Y LICENCIA SISTEMA	30,451.39	35,037.83
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	30,437.60	29,454.67
ALICUOTAS	28,619.19	27,162.15
DEPRECIACIONES	25,403.96	25,697.78
JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	21,659.37	26,019.38
ARRIENDOS	21,533.21	18,963.02

SINAIFARM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LO AÑOS QUE TERMINARON AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	16,682.22	
COMISIONES		16,418.26
	18,009.18	
INTERESES		15,447.76
	11,123.90	
GASTOS DE PERSONAL		11,584.13
	9,495.12	
INSUMOS MAQUINA DE CAFE		10,927.37
	96,262.33	
GASTOS VARIOS		99,117.06
	998,448.53	
TOTAL		995,599.98

25. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Los compromisos adquiridos por la Compañía en el año 2019 y que se encuentran pendientes de pago, corresponden a operaciones de crédito que fueron obtenidas con una Entidad Financiera, las mismas que se resumen de la siguiente manera:

ACREEDOR	CORTO PLAZO	LARZO PLAZO	TOTAL	RESPALDO
Banco Pichincha C.A.	48,428.95	129,937.47	178,366.42	HIPOTECA

Estas obligaciones serán canceladas con los flujos operativos de la Compañía y se espera su liquidación en las fechas establecidas.

Adicionalmente se considera que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre del 2019.

25. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 o que requieran ajustes o revelación.


 ELABORADO