

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS
DISPRESEFARMA CIA.LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado

Al 31 de diciembre del 2019

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA
CIA.LTDA.

**INFORME SOBRE EL EXÁMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Año terminado al 31 de diciembre del 2019

<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>Página</u>
SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA	
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
SECCIÓN II: ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera.....	3
Estado de resultados.....	4
Estado de cambios en el patrimonio.....	5
Estado de Flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros.....	7 - 23

SECCIÓN I

INFORME DE AUDITORÍA

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, un resumen de las Políticas Contables significativas y otra información explicativa relevante de la empresa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría

adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada para lo descrito en este párrafo "Fundamento para la opinión sin salvedades" los estados financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la situación financiera proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos, la Situación Financiera de la Compañía DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA, al 31 de diciembre de 2019, el Resultado Integral de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el período que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Expresamos además que las operaciones financieras y administrativas guardan conformidad en los aspectos de importancia, con las disposiciones legales, reglamentarias políticas y demás normas aplicables.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2020.

Cuenca, 20 de abril de 2020

CPA. Gabriel Landi Pacurucu

RNAE - No. 927

Cuenca, Ecuador

SECCIÓN II

**ESTADOS
FINANCIEROS**

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en USD)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
ACTIVO			
Activo - corriente			
Efectivo y equivalentes	3	106.820	5.016
Documentos y cuentas por cobrar	4	490.123	326.387
Inventario	5	175.247	135.361
Impuestos corrientes	6	34.216	20.770
		806.404	487.534
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	7	209.169	56.731
Depreciación	7	-30.326	-19.734
		178.843	36.997
TOTAL DE ACTIVO		985.247	524.530
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar operacionales	8	626.221	414.468
Impuestos corrientes	6	33.644	7.926
Beneficios sociales	9	55.040	20.920
Obligaciones financieras	10	17.689	16.169
		732.594	459.482
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar accionistas	8	34.843	24.115
Obligaciones con Instituciones financieras	10	66.183	3.750
		101.026	27.865
TOTAL PASIVO		833.620	487.348
Patrimonio			
Capital social	11	1.000	1.000
Aporte de Socios		5.000	5.000
Resultados de ejercicios anteriores		31.182	7.720
Resultado del ejercicio		114.445	23.462
		151.627	37.182
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		985.247	524.530

Dra. Rocío Montalvo Herrera
Gerente General

CPA Fanny Calle
Contador General

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en USD)

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	12	2.057.292	1.262.083
Costo de Ventas	13	<u>1.508.278</u>	<u>957.043</u>
Utilidad bruta en ventas		549.014	305.040
Gastos de ventas	14	194.775	178.722
Gastos administrativos y generales	15	<u>175.828</u>	<u>86.723</u>
Utilidad operativa		178.411	39.596
Costo financiero	16	<u>4.189</u>	<u>2.669</u>
Utilidad antes de participaciones e impuesto a la renta		174.222	36.927
Participación de trabajadores		-26.133	-5.539
Impuesto a la renta	6	<u>-33.644</u>	<u>-7.926</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>114.445</u>	<u>23.462</u>

DRA. Roció Montalvo Herrera
Gerente General

CPA. Fanny Calle
Contador General

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresado en USD)

	Capital Social	Aporte de Socios futura capitalización	Resultado Ejercicio Anteriores	Resultado Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a Diciembre 31, 2017	1.000	5.000	(2.494)	13.666	17.172
Apropiación de utilidades			13.666	(13.666)	0
Resultado antes de deducciones			(3.452)	23.462	20.010
Impuesto a la renta					
Aporte de socios					
Saldos a Diciembre 31, 2018	1.000	5.000	7.720	23.462	37.182
Apropiación de utilidades			23.462	(23.462)	0
Resultado antes de deducciones				148.089	148.089
Impuesto a la renta				(33.644)	(33.644)
Aporte de socios					
Saldos a Diciembre 31, 2019	1.000	5.000	31.182	114.445	151.627

Dra. Roció Montalvo Herrera
GERENTE GENERAL

C.P.A. Fanny Calle
CONTADOR

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	1.748.610	-4.232
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	2.437.792	1.124.906
Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios	(316.317)	(876.707)
Otros cobros por actividades de operación	(885)	
Impuesto a las ganancias		(13.465)
Intereses pagados	(3.304)	
Pago a empleados	(219.543)	(160.270)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	1.897.743	74.463
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo usando en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(150.653)	(79.609)
Efectivo pagado en aumento de otros activos		
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(150.653)	(79.609)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Obligaciones bancarias		(2.669)
Préstamos a largo plazo, neto	1.520	2.704
	1.520	36
Efectivo usado en		
Aporte en aumento de capital		
Otras entradas (salidas) de efectivo		877
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	1.520	913
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	1.748.610	(4.232)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	5.016	9.248
Efectivo y equivalentes al final del año	1.753.626	5.016

DRA. Roció Montalvo Herrera
Gerente General

CPA. Fanny Calle
Contador General

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
Resultado integral del ejercicio	174.222	36.927
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gastos por depreciaciones	117.843	8.103
Impuesto a la renta		-7.926
Gasto por participación a trabajadores		-5.539
	117.843	(5.361)
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(158.884)	(144.012)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios		0
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(10.877)	160.847
(Incremento) disminución en otros activos	-	21.897
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	240.014	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	-
-Incremento (disminución) en beneficios a empleados	34.120	1.498
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	2.669
	104.373	42.898
Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones	396.438	74.463

DRA. Rocío Montalvo Herrera
Gerente General

CPA. Fanny Calle
Contador General

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

La Auditoría Externa a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 de la compañía, se realizó de conformidad al Contrato de "Servicios Profesionales" acordado, mediante nuestra oferta con un programa de trabajo debidamente elaborado, a efectos de establecer:

La responsabilidad de los Estados Financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas y procedimientos de conformidad con lo que establecen las Normas de Internacionales de Auditoría NIA's; y, de acuerdo a las circunstancias y lo dispuesto a examinar y evaluar expresamente por la Superintendencia de Compañía y otros Organismos de Control del Ecuador.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros del año económico 2019, se limitan a los requerimientos de las normas internacionales de información financiera y otras disposiciones legales que se determina en las presentes Notas.

DISPOSICIONES LEGALES

Mediante Testimonio de Escritura Pública, se revela la constitución de la compañía DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA., el 27 de marzo de 2015, ante el Notario Público Sexta del Cantón Cuenca, Doctora María Primavera Bernal Ordoñez, posteriormente mediante escritura pública se realizó la Transformación de sociedad limitada a sociedad anónima en la ciudad de Cuenca.

CAPITULO PRIMERO:

Escritura de Constitución, ARTÍCULO UNO:

IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO DOS:

DOMICILIO: La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Cuenca, República del Ecuador, pudiendo establecer sucursales en cualquier parte del país y del extranjero, sujetándose para ello a lo dispuesto en la ley de compañías.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO CUATRO:

PLAZO DE DURACIÓN: La compañía tiene el plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil de Cuenca.

Escritura de Constitución, ARTÍCULO TRES:

OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA: La Compañía se dedicará a la actividad farmacéutica lo que comprende, importación, exportación, fabricación, comercialización y distribución de productos farmacéuticos en sus diferentes ramas a través de sus propias instalaciones o la de terceros.

CAPITULO SEGUNDO:

Escritura de Constitución, ARTÍCULO QUINTO:

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

CAPITAL SOCIAL: La compañía comenzó con USD \$ 500, dividido en cuatrocientas acciones iguales, ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América., se procede al aumento de Capital por USD \$ 1000,00.

A los estados financieros que bajo la responsabilidad de la Gerencia General se ha procesado, emitido por la administración y entregado al auditor externo independiente; sobre los cuales nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión, basados en el proceso y culminación de la auditoría realizado por nuestro equipo de trabajo.

NOTA N° 01

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS
CUENTAS POR COBRAR

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Reconocimiento y medición

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

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 efectivo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de pérdidas y ganancias” y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre del 2019, la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros pasivos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivos; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto, la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros. - Son dados de baja cuando:

Expiren los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero. Cuando transcribe el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero.

Cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la entidad ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

Pasivos financieros. - Es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

INVENTARIOS, EXISTENCIAS

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta variable. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los costos estimados de terminación y los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución. El valor neto de realización también es medio en términos de obsolescencia o deterioro, basado en su nivel de rotación y a un análisis específico que realiza la administración anualmente. Dicha estimación o castigo se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual. Determine el valor razonable con tasaciones que deben realizarse por lo menos cada tres años.

ACTIVOS INTANGIBLES

Programa de cómputo, las licencias de software adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo. Estos costos de amortizan en un estimado de vida útil, es estimada de tres a cinco años.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al período presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos será sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reducirá el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

BENEFICIOS DEL PERSONAL

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación Legal, con un período de derecho, producto de la relación Laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLÍTICAS CONTABLES, CORRECCIÓN DE ERRORES

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración

Las políticas contables están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y las Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Dichas políticas requieren que la Gerencia General realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estas políticas contables son aplicadas uniformemente en el año económico, a menos que se indique lo contrario.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
El importe puede ser estimado de forma fiable.

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

COMPENSACIÓN DE SALDOS

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en

transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

PATRIMONIO

Capital Social. - Los Estatutos de la Compañía, determinan El Capital Social Suscrito y en la contabilidad se determina el Capital Suscrito y Pagado y el Capital Suscrito no Cancelado.

El Libro de Acciones y Accionista o de Socios revela la composición real del Patrimonio.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece para las compañías limitadas, que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Esta contiene los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de muchas formas. La compañía utilizará el método que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

En ocasiones la compañía puede incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura del negocio o de un contrato. Estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Ejemplos de estos costos del contrato y para stock de ventas, son los siguientes:

Costos que se relacionen con la actividad futura derivada del contrato, tales como los costos de viajes al exterior que lleva a conseguir maquinaria y repuestos; y

Pagos anticipados a los proveedores, por causa de cumplimientos de compromisos y acopio de bodega para la venta.

Para los casos de ingresos diferentes a actividades de ventas la compañía reconocerá los ingresos siempre que se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

La compañía haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

La compañía no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

OTROS COSTOS Y GASTOS

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD.

BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LAS NIIF **MONEDA UTILIZADA**

Dólares de los Estados Unidos de América.

USO JUICIOS Y ESTIMACIONES

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Es un juicio profesional, al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

PREPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN NIC 1

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y REGISTRO CONTABLE A SEGUIR:

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados, debe cumplir ciertas características a fin de que se puedan tomar decisiones acertadas:

OPORTUNA: Los registros contables deben encontrarse actualizados. No debe existir retraso en la información. De esta manera quienes estén interesados en conocer el movimiento de una cuenta o el estado en que se encuentran los recursos de la empresa podrán recurrir inmediatamente a esta fuente de información.

CONFIABLE: Todas las operaciones deben ser registradas con bases en las normas técnicas, en leyes y principios contables, y con criterio profesional, en los cuales se sustentan plenamente las decisiones empresariales.

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

RAZONABLE: La labor del contador debe estar sujeta al cumplimiento de las normas de ética establecidas, con el objetivo de que las cifras presentadas en los balances sean transparentes y reflejen la realidad económica y financiera de la empresa.

PROCESO CICLO CONTABLE

Es un conjunto de pasos lógicos y ordenados que el Contador debe seguir desde el momento mismo en que se pone en marcha la empresa y durante toda su existencia, cuando reconocerá muchas transacciones que al menos en parte afectan la economía y las finanzas de la empresa. Facilita la evaluación y el control de los recursos económicos y financieros, y proporciona a los usuarios un conocimiento permanente del flujo de la información contable.

PROPIEDAD INTELECTUAL

Sobre la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos del Autor, en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías relacionada con el estado de cumplimiento de las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, la Administración de la compañía dispone del Contrato del suministrador del software contable.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad. La alta gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de riesgo:

Riesgo de crédito; Riesgo de Liquidez;

Riesgo de Mercado: Riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés; Riesgo de precio.

Administración de Capital. - El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad.

Debe utilizar ratios, para medición.

Cumplimientos tributarios. - La administración es responsable del cumplimiento tributario, mes a mes reporta al organismo de control Sistema de Rentas Internas. Especial, constituye el "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta"; a partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de éste anticipo, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0,4% del activo total, el 0,4% del total de ingresos

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

grabables a efecto del impuesto a la renta. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 3.- Efectivo y equivalentes

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	965	5.016
Bancos	105.855	
TOTAL	106.820	5.016

	Al 31 de diciembre de 2019
Bancos	
BANCO PICHINCHA 2100099457	105.416
BANCO PICHINCHA 2203006504 AHORROS	66
BANECUADOR	373
TOTAL	105.855

	Al 31 de diciembre de 2019
Bancos	
BANCO PICHINCHA 2100099457	105.416
BANCO PICHINCHA 2203006504 AHORROS	66
BANECUADOR	373
TOTAL	105.855

Nota 4.- Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2019 y 2018, fueron los siguientes

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) Corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	477.297	326.459
Otras cuentas por cobrar	5.085	233
Anticipo a proveedores	8.046	
(-) Provisión de cuentas incobrables	-305	-305
	490.123	326.387

Nota 5.- Inventarios

	2019	2018
Mercaderías en Tránsito		41.797
Inventario de Mercaderías	175.247	93.564
	175.247	135.361

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPRESFARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 6.- Impuestos corrientes

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
a) Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario (IVA)	467	328
Crédito tributario (RENTA)	33.749	20.441
TOTAL	34.216	20.770

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
b) Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	33.644	7.926
TOTAL	33.644	7.926

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa del impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gasto del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa que se mantiene fija desde el año 2013, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

Según el Decreto Ejecutivo 210 del 20 de noviembre del 2017, la reducción del saldo del anticipo del IR para el período fiscal 2017, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta (USD\$ 500.000) quinientos mil dólares tendrán exoneración del 100%;
- Las que tienen ventas de hasta (USD\$ 1.000.000) 1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de (USD\$ 1.000.001) 1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.

Conciliación tributaria - contable

	Al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
a) Conciliación para el cálculo de impuesto a la renta		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	174.222	36.927
(-) Participación trabajadores	-26.133	-5.539
(+) Gastos no deducibles	6.436	314
Base imponible de impuesto a la renta	154.525	31.702
Impuesto a la renta calculado	33.644	7.926
b) Conciliación para el pago		
Impuesto a la renta causado	33.644	7.926

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPREFARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 7.- Propiedad, planta y equipo

	Saldo	Adiciones	Saldo
	31/12/2019		31/12/2018
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>			
Terrenos	125.000		0
Construcciones en curso	22.646		0
Muebles y enseres	7.282	7.282	0
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	3.339	3.339	1.554
Equipos de Computación	11.358	11.357	9.251
Vehículos	39.544	39.543	39.544
TOTAL	209.169	61.521	50.348
Depreciación Acumulada	(30.326)		(19.734)
	178.843		30.614

Nota 8.- Cuentas por pagar operacionales

	Al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
a) A corto plazo		
Proveedores nacionales	611.743	371.730
Anticipo de clientes	7.265	39.073
Otras Cuentas y Documentos por pagar	7.213	3.666
Total	626.221	414.468
b) A largo plazo		
Cuentas por pagar accionistas	34.843	24.115
	34.843	24.115

Nota 9.- Beneficios sociales

	Al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
a) A corto plazo		
Obligaciones con el IESS	7.172	3.714
Participación a trabajadores	26.133	5.539
Otros Beneficios de Ley a Empleados	21.734	11.667
Total	55.040	20.920

Nota 10.- Obligaciones con instituciones financieras

a) a corto plazo	Al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
Obligaciones con Instituciones financieras	17.689	16.169
Total	17.689	16.169
b) a largo plazo		
Obligaciones con Instituciones financieras	66.183	3.750
Total	66.183	3.750

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPREFARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 11.- Patrimonio

	Al 31 de diciembre de	
	2.019	<u>PORCENTAJE</u>
a) SOCIOS		
Rocío Montalvo Herrera	500	50%
Edmundo Manzano Montalvo	500	50%
Total	<u>1.000</u>	<u>100%</u>
b)		
Aporte de Socios o Accionistas	5.000	5.000
Resultados Acumulados	31.182	7.720
Total	<u>36.182</u>	<u>12.720</u>

Nota 12.- Ingresos

	Al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
Ingresos Actividades Ordinarias	2.259.382	1.257.477
Descuento en ventas	-143.538	
Devolución de ventas	-58.563	
Otros ingresos	11	4.606
Total	<u>2.057.292</u>	<u>1.262.083</u>

Nota 13.- Costo de venta

	Al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
Costo de ventas Mercaderías	1.547.159	957.043
Descuento en Compras	-38.881	
Total	<u>1.508.278</u>	<u>957.043</u>

Nota 14.- Gastos de ventas

	Al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
Sueldos y Salarios	90.028	93.090
Aportes a la seguridad social	16.772	18.630
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	8.807	8.139
Mantenimiento	4.981	9.317
Promoción y Publicidad	250	378
Combustibles	3.428	2.968
Seguros y Reaseguros	1.419	2.365
Transporte	5.805	5.793
Gastos de Gestión	7.566	
Gastos de Viaje	4.426	9.319
Depreciaciones	7.282	8.103
Servicios Contratados	12.938	1.816
Gastos Varios	26.235	18.804
Gastos No Deducibles	4.839	
Total	<u>194.775</u>	<u>178.722</u>

DISTRIBUIDORA DE MEDICAMENTOS DISPREFARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresadas en USD)

Nota 15.- Gastos administrativos y generales

	Al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
Sueldos y Salarios	77.979	
Aportes a la seguridad social	14.937	
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	3.557	
Honorarios	9.235	29.126
Mantenimiento	3.418	7.328
Arrendamiento Operativo	6.251	6.000
Seguros y Reaseguros	15	
Gastos de Gestión	36	
Gastos de Viaje	55	
Servicios Básicos	1.362	
Servicios Contratados	8.630	
Depreciaciones	3.311	
Otros gastos	43.363	43.335
Impuestos y Contribuciones	2.082	934
Gastos no Deducibles	1.597	
Total	175.828	86.723

Nota 16.- Gastos financieros

	Al 31 de diciembre de	
	2.019	2.018
Intereses	3.304	2.205
Comisiones	885	464
Total	4.189	2.669

Nota 17.- Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.