

VARIFARMA-ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS  
AL Y POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

VARIFARMA-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) **Descripción del negocio y operaciones**

**VARIFARMA-ECUADOR S.A.** "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, mediante escritura pública del 13 de noviembre de 2017 e inscrita en el registro mercantil el día 13 de noviembre de 2017 .

Su actividad principal constituye las actividades venta al por mayor de productos medicinales, farmacéuticos y medicamentos.

(2) **Resumen de las principales políticas contables**

**Declaración de cumplimiento.-**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de la Compañía VARIFARMA-ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2018, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requieren que la Administración, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**Periodo contable**

Los estados de situación financiera son presentados al 31 de diciembre de 2018.

Los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2018.

## VARIFARMA-ECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### **Bases de preparación**

El juego completo de los estados financieros de VARIFARMA-ECUADOR S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2018; así como los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### **Moneda funcional y de prestación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de VARIFARMA-ECUADOR S.A., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura**

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de VARIFARMA-ECUADOR S.A., en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación.

**Riesgo de liquidez.** - El riesgo de liquidez de VARIFARMA-ECUADOR S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

VARIFARMA-ECUADOR S.A., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

**Riesgo de inflación.**- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

**Riesgo crediticio.**- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato



## VARIFARMA-ECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de VARIFARMA-ECUADOR S.A., son los saldos de caja y efectivo y cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

**Riesgo de tasa de interés.** - El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a VARIFARMA-ECUADOR S.A., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, los depósitos a la vista mantenidas en instituciones financieras y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, si existiesen.

**Estado de flujos de efectivo.-** Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

VARIFARMA-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Impuesto a la renta.-**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2018 (12% en el año 2018 – si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**Reconocimiento de ingresos. -**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Prestación de servicios.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios, se reconocen cuando se cumplen con todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y



VARIFARMA-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

**Costos y gastos.-**

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

**Costos financieros.-**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

**Participación de los empleados en las utilidades.-**

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

**Compensación de saldos y transacciones.-**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(3) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta se halla conformada por:

|      | Diciembre 31  |               |
|------|---------------|---------------|
|      | 2018          | 2017          |
|      | (en US \$)    |               |
| Caja | 800.00        | 800.00        |
|      | <u>800.00</u> | <u>800.00</u> |

VARIFARMA-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) **Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

|                          | Diciembre 31           |             |
|--------------------------|------------------------|-------------|
|                          | <u>2018</u>            | <u>2017</u> |
|                          | (en US \$)             |             |
| Otras Cuentas por Cobrar | 2,546.59               | -           |
|                          | <u><b>2,546.59</b></u> | <u>-</u>    |

(5) **Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar se conforman según el siguiente detalle:

|                         | Diciembre 31            |             |
|-------------------------|-------------------------|-------------|
|                         | <u>2018</u>             | <u>2017</u> |
|                         | (en US \$)              |             |
| Proveedores Locales     | 29,929.20               | -           |
| Otras Cuentas por pagar | 463.59                  | -           |
|                         | <u><b>30,392.79</b></u> | <u>-</u>    |

(6) **Patrimonio de los accionistas**

**Capital social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 comprenden 800 acciones de US\$ 1 cada una.

(7) **Gastos administrativos y de ventas**

Un resumen de los gastos administrativos y de ventas, es como se detalla a continuación:

VARIFARMA-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                  | Diciembre 31     |          |
|----------------------------------|------------------|----------|
|                                  | 2018             | 2017     |
|                                  | (en US \$)       |          |
| Honorarios Profesionales         | 22,550.00        | -        |
| Servicios Prestados              | 152.63           | -        |
| Suministros de Oficina           | 19.00            | -        |
| Permiso de Funcionamiento        | 2,397.37         | -        |
| Intereses y comisiones bancarias | 0.54             | -        |
| IVA que se Carga al Gasto        | 2,726.66         | -        |
|                                  | <u>27,846.20</u> | <u>-</u> |

(8) **Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto



VARIFARMA-ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.

- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(9) **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía VARIFARMA-ECUADOR S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la gerencia en fecha marzo 19 de 2019, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Asamblea de Accionistas sin modificaciones.



Estefanía Mishelle Arroyo Once  
**GERENTE GENERAL**  
**VARIFARMA-ECUADOR S.A.**



Lucía Maricela Andrade Arroyo  
**RUC: 1723925226**  
**CONTADORA**