

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

Novofarms Cía. Ltda., es una compañía constituida mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 22 de junio de 1998, aprobada por la Superintendencia de Compañías según resolución No. 1651 e inscrita en el registro mercantil el 24 de julio del mismo año. Su actividad principal es la venta al por mayor de productos veterinarios.

Actualmente las oficinas administrativas y operativas de la Compañía se encuentran ubicadas en la calle Julio Ramos N69-358 entre calle B y C, en el barrio La Bota, Quito – Ecuador.

La compañía cuenta con aproximadamente 10 trabajadores distribuidos en las áreas de administración, comercialización y ventas

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

b) Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

c) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados conforme a la NIIF para PYMES, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, y valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios, reconocimiento del riesgo del crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican, se encuentran bajo la norma NIIF'S para PYMES siendo resueltas por la Administración de la empresa. A continuación se detallan las notas a los Estados de Situación Financiera de las partidas que por la aplicación de NIIF'S por primera vez (Transición a la NIIF para PYMES, Sección 35); han producido cambios en los Balances. En cumplimiento de la Resolución N.-SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007, del 9 de septiembre del 2011, artículo tercero, los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), fueron conocidos y aprobados por la junta general de socios. Estos ajustes se los realizó contra la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIF's por Primera Vez.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

La aplicación del procedimiento NIIF, para cada una de las partidas se realiza sobre la estructura de Balances que mantenía antes de la aplicación. Esto quiere decir que la implementación de las Secciones de NIIF para PYMES Estados de Situación (Secciones 3, 4, 5, 6, y 7), se realizará a la emisión de los Estados de Situación Financiera Comparativos.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post - empleo que son valorizados en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

d) Uso de juicios y Estimados

La preparación de Estados Financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la administración de la compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

e) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes emitidas por el IASB.

Para los períodos anteriores al 31 de diciembre de 2017 y desde el 31 de diciembre de 2016, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes emitidas por el IASB.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen los principios o prácticas contables seguidos por Novofarms Cia. Ltda. en la preparación de sus Estados Financieros en base a acumulación, conforme a Normas Internacionales de Información Financiera y normas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

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 su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento 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 vencimiento superior ha dicho período.

Efectivo y Equivalentes de efectivo

Incluye depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalentes de efectivo a manera de inversiones a corto plazo vencimiento de hasta 3 meses, de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dicha inversión puede ser clasificadas como equivalentes de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos a corto plazo.

Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Las partidas por cobrar son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Deterioro de valor de activos financieros- Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para los activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 90 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en periodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

Cuando un activo financiero disponible para la venta es considerado como deteriorado, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otro resultado integral son reclasificadas al resultado del periodo.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando la Compañía retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Compañía distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en el resultado del período. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

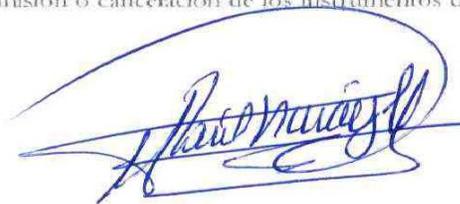
Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Propiedad Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

La vida útil de los activos fijos es la siguiente:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	40
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Vehículos - Arrendamiento Financiero	5
Equipos de Computación	3

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

Saldos de la Cuenta de Ganancias del Año y Pérdidas

Representa la diferencia entre las ventas y los desembolsos efectuados para cubrir los gastos de la actividad de la compañía. Al período siguiente, el saldo pendiente obtenido del período, se considera como resultados acumulados.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio y terminación laboral - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio y terminación laboral) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

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

Impuesto 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 no serán 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.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros separados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

Reconocimiento de los 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.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes a clientes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, inherentes a la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación o participación en la gestión corriente en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos de operación y gastos de administración y ventas se registran cuando se reciben los bienes y/o servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta o entrega de los productos. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengán, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los períodos con los cuales se relacionan.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

De acuerdo con las doctrinas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador (disposiciones emitidas no elevadas a normas legales), la asignación para el Fondo de Reserva Legal se calcula sobre la diferencia o el saldo que queda luego de deducido el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía ya que la Administración de la Compañía evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016

La Compañía ha aplicado por primera vez en el año en curso las modificaciones a la NIIF 12 incluidas en las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016. Las otras modificaciones incluidas en este paquete no son efectivas para el año en curso y no han sido adoptadas por la Compañía.

NIIF 12 establece que una entidad no necesita revelar información financiera resumida de las participaciones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos que se clasifican (o que son incluidas en un grupo enajenable que es clasificado) como mantenido para la venta. Las enmiendas aclaran que esta es la única concesión como parte de los requerimientos de revelación de la NIIF 12 para esos intereses.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún efecto en los estados financieros de la Compañía ya que ninguno de los intereses de la Compañía en estas entidades están clasificados, o que son incluidos en un grupo enajenable que es clasificado, como mantenido para la venta.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas -La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Modificaciones a las CINIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
CINIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participaciones de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3), y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

Con base en un análisis de los activos y pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, considerando los hechos y circunstancias que existan a esa fecha, la administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 9 en los estados financieros de la Compañía de la siguiente manera:

Clasificación y medición

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de la clasificación y medición de la NIIF 9 podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Deterioro

Los activos financieros medidos a costo amortizado (véase la clasificación y medición en la sección anterior), estarán sujetos a la evaluación de deterioro de acuerdo con NIIF 9.

La Compañía espera aplicar el enfoque simplificado para reconocer las pérdidas de crédito esperadas por todo el plazo del activo para sus cuentas por cobrar comerciales, según sea requerido o permitido por la NIIF 9.

En general, la administración prevé que la aplicación del modelo de pérdida de crédito esperada de la NIIF 9 dará lugar a un reconocimiento más temprano de las pérdidas de crédito para los activos financieros respectivos y se incrementará el valor de la pérdida reconocida para estos activos.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: Identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: Identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: Determinar el precio de la transacción.

Paso 4: Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En abril 2016, el IASB emitió “Clarificaciones a la NIIF 15” en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta norma podría tener un impacto en los estados financieros de la Compañía, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 1 y la NIC 28 que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía.

Las enmiendas a la NIC 28 aclaran que la opción para una entidad de capital riesgo y otras entidades similares de medir las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable a través de resultados está disponible por separado para cada una asociada o negocio conjunto, y que la elección debe hacerse en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto. Con respecto a la opción para que una entidad que no es una entidad de inversión (EI) para retener la medición del valor razonable aplica para sus asociadas y negocios conjuntos que son entidades de inversión cuando se aplica el método de la participación, las modificaciones hacen una aclaración similar que esta opción está disponible.

Para cada entidad de inversión asociada o negocio conjunto. Las modificaciones se aplican de forma retrospectiva permitiéndose la aplicación anticipada.

Tanto las modificaciones a la NIIF 1 y la NIC 28 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las modificaciones en el futuro no tendrá ningún impacto en los estados financieros de la Compañía dado que la Compañía no es ni una entidad que adopta por primera vez las NIIF ni una organización de



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

capital de riesgo. En adición, la Compañía no tiene ninguna asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión.

Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Las modificaciones establecen que una entidad aplicará también la NIIF 9 a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto a los que no aplica el método de la participación. Estos incluyen las participaciones de largo plazo que, en esencia, forman parte de la inversión de la entidad en una asociada o negocio conjunto.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de estas modificaciones podría tendrán un impacto en los estados financieros separados de la compañía en periodos futuros; sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios - clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en Notas a los Estados Financieros.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los Estados Financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes de los activos o pasivos afectados.

• Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes de los activos y los pasivos durante el próximo



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los Estados Financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

• **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el efectivo en caja y bancos, se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja chica	1,400	1,400
Banco	77,741	72,483
	<u>79,141</u>	<u>73,883</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(Español en Blanco)



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(USD Dólares)</i>	
Cientes	650,194	798,627
Provisión Cuentas Incobrables	(96,309)	(111,028)
	<u>553,885</u>	<u>687,599</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los deudores comerciales corresponden a cuentas por cobrar a clientes locales por la distribución de medicina e instrumental veterinario, las cuales tienen un vencimiento de 30 hasta 90 días.

Al 31 de Diciembre la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Días de Vencimiento	Al 31 de Diciembre de 2017		
	Total	Provisionada	No Provisionada
	<i>(USD Dólares)</i>		
Menores a 1	173,571		173,571
De 2 a 30	192,792		192,792
De 31 a 90	162,221	16,392	145,829
De 91 a 180	34,738		34,738
De 181 a 270	6,955		6,955
De 271 a 365	5,492	5,492	-
De 365 en adelante	74,425	74,425	-
	<u>650,194</u>	<u>96,309</u>	<u>553,885</u>

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Al 31 de Diciembre de 2016

Días de Vencimiento	Al 31 de Diciembre de 2016		
	Total	Provisionada	No Provisionada
	<i>(USD Dólares)</i>		
Menores a 1	231,955		231,955
De 2 a 30	250,997		250,997
De 31 a 90	183,000	16,001	166,999
De 91 a 180	32,291		32,291
De 181 a 270	5,357		5,357
De 271 a 365	11,326	11,326	-
De 365 en adelante	83,701	83,701	-
	<u>798,627</u>	<u>111,028</u>	<u>687,599</u>

Al 31 de Diciembre el movimiento de la provisión es como sigue,

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo Inicial	(111,028)	(113,451)
Adición	(391)	(33,352)
Ajuste/Baja	15,110	35,775
Saldo al final del año	<u>(96,309)</u>	<u>(111,028)</u>

(Espacio en Blanco)

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

7. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con socios y entidades relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Largo Plazo	<i>(US Dólares)</i>	
Fernando Vargas	25,000	100,000
Raúl Narváez	100,000	100,000
	<u>125,000</u>	<u>200,000</u>

Las cuentas por pagar socios corresponden a préstamos de carácter mutuo los mismos que generan una tasa de interés nominal anual de 12%.

En garantía de la restitución de los préstamos, los Mutuarios libran a favor del Mutuante pagarés por la suma de \$ 100,000 y 25,000, el cual será resituído al cancelarse el valor total de los préstamos.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(USD Dólares)</i>	
Mercaderías	340,640	168,703
(-) Provisión valor neto de realización	(816)	(2,359)
	<u>339,824</u>	<u>166,344</u>

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

9. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Los impuestos al 31 de Diciembre, consiste en de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Activos por impuestos corrientes:	<i>(US Dólares)</i>	
Crédito tributario retenciones corrientes	-	2,146
Cuentas por cobrar IVA por recuperar	-	20,416
	-	22,562

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la Renta Empresas	4,549	-
Retención de IVA y fuente	5,600	12,819
	10,149	12,819

(Espacio en Blanco)

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

9. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Conciliación tributaria Contable

A continuación se presenta un resumen de la conciliación contable según estados financieros y su correspondiente gasto por impuesto a la renta.

31 de Diciembre de

	2017	2016
Conciliación tributaria		<i>(US Dólares)</i>
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	50,452	20,537
Más (Menos)		
Gastos no deducibles	70,728	71,233
Utilidad gravable	121,180	91,770
Impuesto a la Renta causado (*)	26,659	21,918
Anticipo Impuesto a la Renta	(237)	(3,787)
Retención en la fuente	(21,873)	(20,277)
Impuesto a la renta por pagar v/o Crédito Tributario por IR	4,549	(2,146)

	2017	2016
Impuesto a la Renta		<i>(US Dólares)</i>
Saldo al principio del año	(2,146)	26,931
Pagos		(26,931)
Provisión con cargo a resultados Ejercicio	26,659	21,918
Compensación con Activo IR Corriente y Anticipo	(19,964)	(24,064)
Saldo al final del año	4,549	(2,146)

(Espacio en Blanco)

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años. De acuerdo con disposiciones legales la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 es del 22%, en caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

A partir del período 2018 el impuesto a la renta se incremento al 25%

Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.



NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

10. **ACTIVOS FIJOS**

El movimiento de los activos fijos, por el año terminado el 31 de Diciembre, del 2017, es como sigue:

Nombre de Cuenta	Saldo al 31 Diciembre de 2016	Adiciones	Ajuste	Saldo al 31 Diciembre 2017
Camioneta Toyota	24,506			24,506
Vehículos leasing	224,965			224,965
Muebles y enseres	16,235			16,235
Equipos de computación	6,888	2,636		9,524
Equipos técnicos	13,409			13,409
Edificios	372,005			372,005
Galpón	21,381			21,381
Instalaciones (cuarto frío)	4,800			4,800
Máquinaria y Equipos	2,334			2,334
Software	4,200			4,200
Terrenos	52,900			52,900
	743,623	2,636		746,259
Depreciación Acumulada	(163,225)	(58,595)		(221,820)
	(163,225)	(58,595)		(221,820)
Total Neto	580,398	(55,959)		524,439

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

10. ACTIVOS FIJOS

Nombre de Cuenta	Saldo al 31 Diciembre de 2015	Adiciones	Ajuste	Saldo al 31 Diciembre 2016
Camioneta Toyota	24,506	-		24,506
Vehiculos leasing	224,964	-		224,964
Muebles y enseres	16,235	-		16,235
Equipos de computación	6,298	590		6,888
Equipos técnicos	13,409	-		13,409
Edificios	372,005	-		372,005
Galpón		21,381		21,381
Instalaciones (cuarto frío)		4,800		4,800
Maquinaria y Equipo		2,334		2,334
Software		4,200		4,200
Terrenos	52,900	-		52,900
	710,318	33,305		743,623
Depreciación Acumulada	(102,900)	(60,325)		(163,225)
	(102,900)	(60,325)		(163,225)
Total Neto	607,418	(27,020)		580,398

Los vehículos Leasing son de arrendamiento financiero, los cuales tienen opción de compra

Al final del período los activos fijos, se registran al costo, menos la depreciación acumulada. No existen indicios de deterioro del valor de esos bienes

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO

Vehículo Ford Explorer AC 3.5 4P 4X4 color verde y Vehículo Ford Explorer AC 3.5 color plata.

Año	2017		Año	2016	
	Capital	Interés		Capital	Interés
	<i>(US Dólares)</i>			<i>(US Dólares)</i>	
2017			2017	23,724	6,724
2018	23,989	4,187	2018	23,989	4,187
2019	26,351	1,375	2019	26,351	1,375
	<u>50,340</u>	<u>5,562</u>		<u>74,064</u>	<u>12,286</u>

Las obligaciones por arrendamientos financieros se relacionan con vehículos, cuyo término es en el 2019.

La compañía tiene opción de compra de los vehículos por un importe nominal al finalizar los acuerdos de arrendamiento. Las obligaciones de la Compañía por arrendamientos financieros son garantizadas por el título de propiedad del arrendador sobre los activos arrendados.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los beneficios a empleados se formaban de la siguiente manera:

Cuenta	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Reclasificación	Pagos	Ajuste	Saldo 31/12/2017
15% Participación a Trabajadores	3,624	8,903		(3,624)		8,903
Décimo Tercero por Pagar	878	24,857		(23,718)		2,017
Décimo Cuarto por Pagar	1,830	3,916		(4,125)		1,621
Vacaciones	886	5,871		(1,078)		5,679
Total	<u>7,218</u>	<u>43,547</u>		<u>(32,545)</u>		<u>18,220</u>

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones financieras de corto y largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Préstamo Leasing Corto Plazo	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamo Leasing LEA-480	20,371	18,232
Préstamo Leasing LEA-522	23,989	21,653
	<u>44,360</u>	<u>39,885</u>
	31 de Diciembre	
	2017	2016
Préstamo Leasing Largo Plazo	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamo Leasing LEA-480	7,123	27,103
Préstamo Leasing LEA-522	26,351	52,411
	<u>33,474</u>	<u>79,514</u>

Las obligaciones a largo plazo al 31 de Diciembre de 2017 consisten de dos préstamos recibidos del Banco de la Producción el primero por US\$ 117.839 con vencimiento 04 noviembre del 2019 y el otro por US\$ 107.125 con vencimiento 05 abril del 2019 con intereses calculados a la tasa del 9 % anual.

Las cuotas de capital e interés para los períodos futuros son como sigue:

- a. Vehículo Ford F150 color negro y Vehículo Ford Explorer AC 3.5 color plomo.

Año	2017		Año	2016	
	Capital	Interés		Capital	Interés
	<i>(US Dólares)</i>			<i>(US Dólares)</i>	
2017			2017	17,841	3,775
2018	20,371	1,847	2018	20,371	1,847
2019	7,123	152	2019	7,123	152
	<u>27,494</u>	<u>1,999</u>		<u>45,335</u>	<u>5,774</u>

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los acreedores comerciales, se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Microsules	322,619	177,768
Iturralde Muirragui Ileana	653	662
Laboratorio Paracelso		364
Texcomercial	451	
Polidist	7,794	880
Vitalagro	44,783	53,425
Comercializadora SnaPsi	2,054	-
DSM	17,811	33,094
Alltech	3,303	69,330
Otros	15,345	5,706
	414,813	341,229

Las cuentas por pagar específicamente las relacionadas con la compra del inventario tienen un vencimiento de aproximadamente un 60 y 90 días, para su cancelación.

11.1 Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera.

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Otros Proveedores	13,488	30,621
IESS	1,430	2,247
	14,918	32,868

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

13. PASIVOS ACUMULADOS

Cuenta	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Reclasificación	Pagos	Ajuste	Saldo 31/12/2016
15% Participación a Trabajadores	32,837	3,624	-	(32,837)	-	3,624
Décimo Tercero por Pagar	7,269	11,498	-	(17,889)	-	878
Décimo Cuarto por Pagar	1,678	2,214	-	(2,062)	-	1,830
Vacaciones	1,570	6,198	-	(6,882)	-	886
Total	43,354	23,534	-	(59,670)	-	7,218

14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación Patronal .-Mediante resolución publicada en el Registro Oficial NO, 421 del 28 de enero de 1987, la Corte Suprema de Justicia de Ecuador, dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de lo que les corresponda según la Ley de Seguridad Social Obligatoria.

De conformidad con lo que se menciona en el Código de Trabajo, los empleados por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuo o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de Julio de 2001 en el suplemento al Registro Oficial NO. 359 se publicó la reforma al Código de Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Desahucio.-De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y desahucio durante los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

31 de Diciembre 2017			
<i>(US Dólares)</i>			
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
<i>(US Dólares)</i>			
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2016	(11,478)	(3,531)	(15,009)
Adición	(3,011)	(1,357)	(4,368)
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2017	(14,489)	(4,888)	(19,377)

31 de Diciembre 2016			
<i>(US Dólares)</i>			
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
<i>(US Dólares)</i>			
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2015	(10,486)	(3,713)	(14,199)
Adición	(992)	182	(810)
Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2016	(11,478)	(3,531)	(15,009)

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

15. CAPITAL ASIGNADO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las participaciones nominativas, autorizadas, suscritas y pagadas son de \$ 100,000 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

16. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

17. GASTOS EN EL PAIS

Los gastos en el país al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos de Administración		
Sueldos, Salarios	123,156	209,800
Servicios Contratados	36,761	16,972
Depreciación y Amortización	66,804	97,186
Servicios de Generales	12,938	10,041
Otros Gastos Administrativos	60,718	83,508
Gastos Impuestos	8,229	25,315
	308,606	442,822
Gastos de Venta		
Sueldos, Salarios	689,354	127,680
Servicio de Transporte	7,447	7,544
Honorarios y Comisiones	102,812	494,181
Viáticos	39,246	58,944
Otros Gastos	95,335	25,280
Gastos Financieros	38,840	45,453
Gastos no Deducibles	5,356	7,007
	978,390	766,089

NOVOFARMS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos el Martes 24 de Abril del 2018, no han existido eventos ni transacciones que tuvieran un efecto material sobre los Estados Financieros a esa fecha o por el año terminado en esa fecha, o que son de tal importancia respecto a los asuntos de Novofarms Cía. Ltda. que deban mencionarse en una nota a los Estados Financieros.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'R. Martínez', is written over a large, faint circular stamp or watermark.