

VITAFARMA ECUADOR CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Vitafarma Ecuador Cía. Ltda., es una empresa legalmente constituida en Ecuador el 19 de febrero del 2003, y su principal objetivo social es la comercialización, distribución, representación a nivel nacional de productos de consumo masivo, así como de productos farmacéuticos de venta libre, cosméticos, limpieza personal y otros de lícita procedencia, independientemente toda clase de actividades comerciales permitidas por la ley.

Su domicilio principal está ubicado en la calle Juan Barrezueta N77-567 y Antonio Núñez

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía cuenta con 31 empleados todos asegurados al IESS y legalmente contratados

Antecedentes

La Empresa está considerada como NIIF para Pymes y cuya estructura administrativa es como sigue:

- López Cevallos Baldomar Geovanni – Gerente, nombramiento inscrito en el Registro Mercantil el 16 de enero de 2017.
- López Cevallos Azucena de Jesús – Presidente.

BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB), y aplicados de manera uniforme en el período que se presenta.

Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos.

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Resultados Integral del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.

- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, al 31 de diciembre del 2019
- Estado de Flujo de Efectivo, del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.

Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (USD), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Hipótesis de Negocio en Marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, lo que significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Cabe mencionar que ante la incertidumbre por la crisis generada a mediados del primer trimestre del 2020, debido a la pandemia y la emergencia sanitaria del COVID 19 tanto a nivel nacional como mundial, a la fecha de emisión del informe aún no se puede cuantificar el impacto económico en las actividades operativas de la Compañía para el 2020; sin embargo está previsto por los socios la continuidad de la Compañía a largo plazo.

Reclasificaciones Significativas

Las reclasificaciones significativas se dieron de acuerdo al plan de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y en base a la Sección 3 de la NIIF para Pymes "Presentación de Estados Financieros".

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos

La base de medición que se utilizará en el reconocimiento inicial de los importes monetarios de activos y pasivos es el costo histórico. Las cuentas con valor revalorizado se registrarán en el proceso de adopción NIIF al costo atribuido.

La base de medición que se utilizará en el reconocimiento de ingresos y gastos es el valor razonable.

2.2 Clasificación de partidas

Tanto el activo como el pasivo se clasificarán en corrientes y no corrientes se clasificarán como corrientes cuando las mismas se esperan realizar, vender, consumir o liquidar dentro de un período de doce meses luego de la fecha sobre la que se informa; caso contrario, la partida se clasificará como no corriente.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo.-

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Activos financieros

El activo financiero se medirá al precio de costo de la transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos, sin considerar éste, si el acuerdo constituye, en realidad, una transacción de financiación; porque cuando la transacción es de este tipo, el activo o pasivo financiero se medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.5 Inventarios

Los inventarios corresponden a los bienes de propiedad de la compañía disponibles para su producción, consumo o venta, inicialmente se miden al costo que comprende el valor de adquisición más todos los costos directamente atribuibles a la compra o producción, menos cualquier descuento o rebaja, hasta que se encuentren listos para su utilización, son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Posteriormente son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para concluir su producción o para la venta.

Valor Neto Realizable

Es el precio de venta estimado en el curso de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta. Cuando las condiciones del mercado determinen el costo a su valor neto de realización, se registrará una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Los montos relacionados a obsolescencia

por caducidad siguen el trámite que determinan las leyes para retirarlos del mercado.

2.6 Propiedades, planta y equipo.-

Medición en el momento de reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo menos la depreciación acumulada y deterioro acumulado. El método que se ha aplicado para el cálculo de la depreciación es el de Línea Recta, de manera uniforme para todos los activos, puesto que refleja de mejor forma la vida útil de los mismos.

La vida útil de los activos es de la siguiente manera:

Bienes	Años vida útil	% depreciación
Edificios	20	5%
Muebles y enseres	3	33,33%
Maquinaria y equipo	10	10%
Vehículos, equipos de transporte	5	20%

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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del activo.

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

Medición posterior al reconocimiento – modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no mantiene propiedades, planta y equipo revaluados.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

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 activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles.- Al final de cada período, la Compañía evaluará los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.7 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.9 Beneficios a empleados

Beneficios Corrientes

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden a:

- **Participación a trabajadores.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.
- **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Beneficios no Corrientes

Corresponden a beneficios definidos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

- **Jubilación patronal.-** El Código de Trabajo Ecuatoriano, obliga a los empleadores al pago de jubilación patronal a los trabajadores que hayan laborado de forma continua e ininterrumpida 25 o más años y los montos se deben calcular y registrar en base a estudios actuariales anuales por un perito independiente debidamente calificado.
Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.
Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otros Resultados Integrales como política contable adoptada por la Compañía, tomando en consideración lo mencionado en la Sección 28 de la NIIF para Pymes "Beneficios a los empleados" numeral 28.24 "Reconocimiento – elección de la política contable" literal (b).
- **Bonificación por desahucio.-** Es la bonificación que recibirá un trabajador del 25% de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando él solicita el desahucio ante las autoridades respectivas.

2.10 Obligaciones con instituciones financieras

Se registrarán las obligaciones con instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes. Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva

2.11 Anticipo de clientes

Son valores percibidos de manera anticipada a los clientes por las promesas de compra venta realizadas con anterioridad.

2.12 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Venta de bienes

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad 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.

2.13 Reconocimiento de costo de ventas

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes, netos de devoluciones efectuadas en cada período.

2.14 Reconocimiento de gastos

Se registran el 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 el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

- **Impuesto a la renta corriente.**- Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 25% para el 2019 de la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año.
- **Impuesto a la renta diferido.**- Se reconoce por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Los activos por impuestos diferidos se reconocen por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha procedido a reconocer un activo por impuestos diferido a una tasa del 25% (2019) y 25% en el (2018) por concepto de jubilación patronal y desahucio de acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización y en el artículo innumerado, numeral 11, "Impuestos diferidos" del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

2.16 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 forma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de

activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementado el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. GESTIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, ante lo cual la Administración de la Compañía realiza un seguimiento continuo de las políticas y sistemas de administración de riesgos que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y la afectación en sus actividades operacionales, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

NOTA 5. Efectivo y equivalentes del efectivo

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica	61,27	11,19
Banco Pichincha	923,86	5.552,36
Banco Produbanco	16.256,13	6.606,65
Banco Pichincha-Cta. Ahorro	-	6.082,75
Total	17.241,26	18.252,95

NOTA 6. Activos financieros

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
No Relacionados		
Clientes Locales	311.329,83	396.659,76
Otras cuentas por cobrar empleados	254,59	2.882,01
Relacionados		
Socios	7,84	1.346,96
	311.592,26	400.888,73
(-)Provisión deterioro	(15.488,77)	(2.943,15)
Total	296.103,49	397.945,58

NOTA 7. Inventarios

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios Materia Prima	157.692,08	126.458,66
Inventarios de Productos en Proceso	53.374,01	49.301,36
Inventarios de Mercaderías producidas empresa	68.725,27	17.683,62
Importación Maquina	-	2.530,50
Importación Maquina2	-	2.469,60
	<u>279.791,36</u>	<u>198.443,74</u>
(-) Provisión de inventario por VNR	(8.345,30)	-
Total	<u>271.446,06</u>	<u>198.443,74</u>

NOTA 8. Servicios y otros pagos anticipados

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a Proveedores	104,67	132.194,32
Total	<u>104,67</u>	<u>132.194,32</u>

NOTA 9. Activos por impuestos corrientes

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito IVA por Retenciones	59,64	-
IVA Retenido	137,52	-
Crédito IVA a favor de la empresa por IR	874,36	4.799,61
Total	<u>1.071,52</u>	<u>4.799,61</u>

NOTA 10. Propiedades, planta y equipo

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificios	440.000,00	-
Instalaciones	-	5.320,00
Muebles y Enseres	13.822,15	13.822,15
Maquinaria y Equipo	102.027,09	75.497,54
Equipo de Oficina	-	932,86
Vehículos, equipo de transporte	73.645,62	62.830,30
Otros Activos	-	432,39
	<u>629.494,86</u>	<u>158.835,24</u>
(-) Depreciación Acumulada	(118.307,71)	(86.123,99)
Total	<u>511.187,15</u>	<u>72.711,25</u>

(a) El movimiento del costo de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Edificio	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Vehículos	Otros activos	Total
Saldo al 31/12/2017	US\$ -	5.320,00	13.822,15	57.820,80	932,86	62.830,30	432,39	141.158,50
Adiciones	-	-	-	17.676,74	-	-	-	17.676,74
Saldo al 31/12/2018	US\$ -	5.320,00	13.822,15	75.497,54	932,86	62.830,30	432,39	158.835,24
Adiciones	440.000,00	-	-	26.529,55	-	46.410,72	-	512.940,27
Ventas	-	-	-	-	-	(19.642,86)	-	(19.642,86)
Bajas de activos	-	(5.320,00)	-	-	(932,86)	(23.205,36)	(432,39)	(29.890,61)
Ajustes	-	-	-	-	-	7.252,82	-	7.252,82
Saldo al 31/12/2019	US\$ 440.000,00	-	13.822,15	102.027,09	-	73.645,62	-	629.494,86

(b) El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Edificio	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Vehículos	Total
Saldo al 31/12/2017	US\$ -	2.630,46	4.867,41	26.358,27	15,09	39.663,40	73.534,63
Adiciones	-	-	1.567,92	6.755,32	-	4.266,12	12.589,36
Saldo al 31/12/2018	US\$ -	2.630,46	6.435,33	33.113,59	15,09	43.929,52	86.123,99
Adiciones	16.133,37	-	1.567,92	8.816,96	-	5.026,27	1.544,52
Ventas	-	-	-	-	-	(19.642,86)	(19.642,86)
Bajas de activos	-	(2.630,46)	-	-	(15,09)	(773,51)	(3.419,06)
Ajustes	-	-	-	-	-	23.701,12	23.701,12
Saldo al 31/12/2019	US\$ 16.133,37	-	8.003,25	41.930,55	-	52.240,54	118.307,71

NOTA 11. Cuentas y documentos por pagar

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	254.338,70	216.106,68
Cheques Posfechados	7.791,64	-
Total	262.130,34	216.106,68

NOTA 12. Otras obligaciones corrientes

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Formulario 103 por pagar	2.063,04	1.602,85
Formulario 104 por pagar	3.453,25	3.479,14
Aportes IESS por pagar	15.913,95	28.313,04
Fondos de Reserva por pagar	2.384,09	7.285,76
Prestamos IESS por pagar	2.594,59	2.071,95
Sueldos por pagar	227.810,97	178.620,40
13er. Sueldos por pagar	3.922,79	3.962,92
14to. Sueldos por pagar	4.225,49	4.105,39
Fondo Empleados	688,75	637,90
15% Utilidad Trabajadores por pagar	7.312,87	6.974,10
Azucena López	-	125.000,00
Total	270.011,52	362.053,45

NOTA 13. Cuentas por pagar diversas/relacionadas

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por pagar	92.027,51	110.747,68
Total	92.027,51	110.747,68

El saldo de US\$ 92.027,51 corresponde a deuda con accionistas por préstamos de los mismos.

NOTA 14. Anticipos de clientes

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Clientes	-	143,02
Depósitos no identificados	-	239,90
Total	-	382,92

Nota 15. Obligaciones con instituciones financieras

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha	255.782,90	-
Total	255.782,90	-

La Compañía mantiene un crédito en el Banco Pichincha C.A., con una garantía hipotecaria, y de acuerdo al siguiente detalle:

Entidad	Operación	Fecha de inicio	Fecha fin	Monto	% de interés	Saldo
Pichincha	3208902-00	11/01/2019	16/12/2023	300.000,00	9.76%	255.782,90

NOTA 16. Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Azucena López	121.691,65	-
Total	121.691,65	-

El saldo de US\$ 121.691,65 corresponde a Préstamo de accionista, del cual se posee un contrato con las siguientes condiciones de pago: plazo de pago 10 años, mediante cuotas mensuales y contados a partir del 01 de septiembre del 2019, con una tasa de interés del 4.60% anual.

NOTA 17. Provisiones por beneficios a empleados

Composición de los saldos

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	21.651,04	12.696,04
Desahucio	11.967,23	11.567,23
Total	33.618,27	24.263,27

[Espacio en blanco]

(a) El movimiento de la jubilación patronal es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	12.696,04	13.036,00
Costo por servicios	3.890,00	3.726,50
Costo por intereses	980,00	1.076,50
Ganancias/pérdidas actuariales	4881,00	(1.756,48)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(796,00)	(3.386,48)
Saldo al final del año	21.651,04	12.696,04

(b) El movimiento del desahucio es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	11.567,23	10.878,68
Costo por servicios	2.335,00	2.064,00
Costo por intereses	878,00	885,00
Ganancias/pérdidas actuariales	3.295,00	2.154,00
Beneficios pagados	(6.108,00)	(4.414,45)
Saldo al final del año	11.967,23	11.567,23

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos a empleados fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

Hipótesis actuariales	2019	2018
Tasa (s) de descuento	8,21%	7,72%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	1,50%	1,50%

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

Análisis de sensibilidad por jubilación patronal:

	2019	2018
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento +0,50%)	US\$ (1.587,00)	(991,00)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,50%)	-7%	-8%
Variación OBD (tasa de descuento -0,50%)	US\$ 1.726,00	1.083,00
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0,50%)	8%	9%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0,50%)	US\$ 1.835,00	1.147,00
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,50%)	8%	9%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0,50%)	US\$ (1.695,00)	(1.054,00)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial -0,50%)	-8%	-8%
Rotación		
Variación OBD (rotación +0,50%)	US\$ (806,00)	(488,00)

Impacto % en el OBD (rotación +0,50%)		-4%	-4%
Variación OBD (rotación -0,50%)	US\$	836,00	507,00
Impacto % en el OBD (rotación -0,50%)		4%	4%

Análisis de sensibilidad por desahucio

		2019	2018
Tasa de descuento			
Variación OBD (tasa de descuento +0,50%)	US\$	(350,00)	(200,00)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,50%)		-3%	-2%
Variación OBD (tasa de descuento -0,50%)	US\$	379,00	217,00
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0,50%)		3%	2%
Tasa de incremento salarial			
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0,50%)	US\$	439,00	251,00
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,50%)		4%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0,50%)	US\$	(410,00)	(233,00)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial -0,50%)		-3%	-2%
Rotación			
Variación OBD (rotación +0,50%)	US\$	507,00	289,00
Impacto % en el OBD (rotación +0,50%)		4%	2%
Variación OBD (rotación -0,50%)	US\$	(485,00)	(276,00)
Impacto % en el OBD (rotación -0,50%)		-4%	-2%

NOTA 18. Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta incluye:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2019	2018
Gasto por impuesto corriente	18.102,20	12.225,76
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos	(3.419,27)	-
Gasto impuesto a la renta	14.682,94	12.225,76

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2019	2018
Utilidad Contable	45.849,72	46.494,03
(-) 15% participación trabajadores	6.877,46	6.974,10
(=) Utilidad antes de impuestos	38.972,26	39.519,93
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	(796,00)	-
(+) Gastos no deducibles	20.436,06	9.383,13
(+) Participación trabajadores atribuible otras rentas exentas	119,40	-
Diferencias temporarias:		
(+) Generación impuesto diferido jubilación patronal y desahucio	14.574,67	-
(-) Reversión impuesto diferido jubilación patronal y desahucio	(897,59)	-
Utilidad gravable	72.408,80	48.903,06
Impuesto a la renta causado (25%)	18.102,20	12.225,76
Anticipo Determinado		6.954,47
Impuesto a la renta del ejercicio	18.102,20	12.225,76

- (a) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios	2.086,32	
Jubilación patronal	1.049,68	1.200,75
Desahucio	283,26	737,25
Total	3.419,27	1.938,00

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

1. Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda, se realice la baja o el auto consumo.
2. Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
3. Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
4. Deterioro de propiedad, planta y equipo y otros activos no corrientes se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo, se produzca la reversión del deterioro o finalice la vida útil.
5. Provisiones diferentes a las cuentas incobrables y desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda efectivamente de los recursos para cancelar la obligación.
6. Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes mantenidos para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en el período que se realice el registro contable, sino cuando se produzca la venta.
7. Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no

sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activo biológico serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.

8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores, en los términos establecidos en la ley y Reglamento.
 9. Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.
 10. En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contable, el valor de la amortización de inversiones tangibles o intangibles registrado bajo la técnica contable que exceda al valor de la amortización tributaria de esas inversiones será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, que podrá ser utilizado, respetando las referidas fórmulas, durante los períodos en los cuales la amortización contable sea inferior a la amortización tributaria, según los términos establecidos en la Ley y Reglamento.
- II. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.***
12. Por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción, cuyas condiciones contractuales establezcan procesos de fiscalización sobre planillas de avance de obra, de conformidad con la normativa contable pertinente.
- En el caso de los contratos de construcción que no establezcan procesos de fiscalización, los ingresos, costos y gastos deberán ser declarados y tributados en el ejercicio fiscal correspondiente a la fecha de emisión de las facturas correspondientes.

NOTA 19. Capital suscrito y pagado

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cevallos Espinoza Elsa Argentina	5.200,00	5.200,00
López Cevallos Azucena de Jesús	15.600,00	15.600,00
Total	20.800,00	20.800,00

La Compañía Vitafarma Ecuador Cía. Ltda., cuenta con un capital de US\$ 20.800,00 dividido en 20.800 participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles, cuyo valor nominativo es de US\$ 1,00 cada una

NOTA 20. Reserva legal

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva legal	1.365,14	-
Total	1.365,14	-

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, la Compañía segregará un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía ha procedido a realizar la apropiación correspondiente de la reserva legal de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías.

NOTA 21. Ganancias o pérdidas actuariales acumuladas

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancias o pérdidas Actuariales acumuladas	10.704,00	18.880,00
Superávit por Revaluación de Propiedades, planta y equipo (a)	-	16.448,30
Ingreso por Impuestos Diferidos	-	1.938,00
Total Ganancias o Pérdidas Actuariales	10.704,00	37.266,30

- (a) La Compañía procedió a reversar el asiento contable debido a que, en periodos anteriores se efectuó una revalorización en los vehículos en base al precio del mercado y se registró el valor de US\$ 16.448,30 en la cuenta "Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo"; sin embargo este valor de revalorización no corresponde a un superávit del patrimonio porque no ganaron realmente valor los vehículos, por lo contrario la depreciación no fue estimada adecuadamente según la **sección 17 de las NIIF para Pymes, numeral 17.19.- Importe depreciable y periodo de depreciación.**

NOTA 22. Ganancias acumuladas

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades años anteriores no distribuidas	55.238,01	27.370,97
Pérdidas acumuladas años anteriores	(45.147,25)	-
Total	10.090,76	27.370,97

NOTA 22. Ganancia neta del periodo

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	24.289,32	27.294,18
Total	24.289,32	27.294,18

NOTA 24. Ingresos operacionales

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de mercadería	1.589.092,03	1.615.706,29
(-) Descuento en ventas	(152.768,39)	(231.816,25)
Total	1.436.323,64	1.383.890,04

NOTA 25. Otros Ingresos No Operacionales

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos	262,11	117,51
Ingresos por impuestos diferidos	796,00	-
Total Otros ingresos no operacionales	1.058,11	117,51

NOTA 26. Costo de ventas

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales Utilizados o productos vendidos	268.604,97	383.411,18
Mano de obra directa	158.018,52	155.122,26
Mano de obra indirecta	44.110,37	61.799,60
Otros costos indirectos de fabricación	88.558,67	61.421,09
Total Costo de Ventas	559.292,53	661.754,13

NOTA 27. Gastos de ventasComposición de los saldos

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	162.273,05	158.003,78
Aportes a la Seguridad Social	19.560,02	19.511,99
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	26.370,05	24.813,85
Publicidad	129.506,27	54.296,06
Gastos de Gestión	8.863,29	3.978,93
Combustible	6.015,92	5.559,25
Otros Servicios	17.516,62	1.675,69
Honorarios Profesionales	3.314,10	2.387,43
Transporte y Movilización	9.116,90	10.308,54
VNR Inventarios	8.345,30	-
Suministros y Materiales	19.705,96	25.145,22
Arriendos	9.600,00	-
Comisiones	0,00	-
Otros Gastos	607,20	-
Total	<u>420.794,68</u>	<u>305.680,74</u>

NOTA 28. Gastos de administraciónComposición de los saldos

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	85.641,88	157.392,50
Aportes a la Seguridad Social	10.542,84	18.805,07
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	10.368,75	18.462,65
Jubilación y Desahucio	6.225,00	7.752,00
Capacitaciones	207,00	814,65
Mantenimiento y Reparaciones	35.684,72	28.321,39
Combustible	1.359,15	3.962,87
Transporte y movilización	912,65	605,27
Seguros y Reaseguros	4.663,07	-
Seguridad	2.158,94	938,08
Gastos de Gestión	886,68	2.876,11
Gastos Notariales	162,17	3.236,70
Otros Servicios	7.825,84	1.219,07
Honorarios Profesionales	10.441,19	6.632,88
Impuestos, Contribuciones y Otros	19.789,47	7.497,37
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	31.544,52	12.589,36
Deterioro por Inventarios	2.761,63	-
Deterioro por cuentas por cobrar	12.764,55	-
Suministros y Materiales	2.417,93	5.911,40
Arriendos	28.840,00	28.800,00
Servicios Básicos	6.375,96	2.742,60
Alimentación	6.718,89	6.357,39
Otros Gastos	514,37	657,00
Total	<u>288.807,20</u>	<u>315.574,36</u>

NOTA 29. Gastos financieros

Composición de los saldos

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Intereses	27.835,93	-
Comisiones	2.768,23	1.032,30
Intereses Jubilación Patronal	980,00	-
Intereses Desahucio	878,00	-
Total	32.462,16	1.032,30

NOTA 30. Otros gastos

Composición de los saldos

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos no deducibles	2.961,40	-
IVA que se carga al gasto	60.742,51	51.915,88
Gasto por pérdida de activos	26.471,55	-
Total	90.175,46	51.915,88

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2019 y 2018, es como sigue:

2019

Parte relacionada		Operaciones de activo	Operaciones de pasivo	Gastos	Ingresos
López Cevallos Geovanni	US\$	-	-	5.928,93	-
López Cevallos Azucena	US\$	-	121.691,65	32.499,99	529,96
Cevallos Espinoza Elsa	US\$	-	-	9.607,00	-

- López Geovanni gastos por Representación Técnica ante los entes regulatorios, además de reembolsos de gastos por viáticos.
- López Azucena gastos por arriendo de instalaciones de planta operativa, pago de intereses por préstamo entregado a la empresa, y reembolso de gastos por viáticos y otros. Ingresos por venta de productos propios de la producción y Operaciones de activos por préstamo otorgado a la empresa.
- Cevallos Elsa gastos por arriendo de oficinas y bodegas estratégicas para la distribución de productos en las provincias de Chimborazo y Santo Domingo.

2018

Parte relacionada		Operaciones de activo	Operaciones de pasivo	Gastos	Ingresos
López Cevallos Geovanni	US\$	-	-	7.452,76	-
López Cevallos Azucena	US\$	-	125.000,00	32.449,34	329,43

- López Giovanni gastos por Representación Técnica ante los entes regulatorios, además de reembolsos de gastos por viáticos.
- López Azucena gastos por arriendo de instalaciones de planta operativa, y reembolso de gastos por viáticos y otros. Ingresos por venta de productos propios de la producción y Operaciones de activos por préstamo otorgado a la empresa.

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

32. Pasivos contingentes

Concluido el periodo 2019 y habiendo analizado las novedades presentadas a la fecha no se cuenta con ninguna contingencia.

33. Hechos ocurridos después sobre el período sobre el que se informa

A la fecha de emisión de este informe debido a la situación causada por la crisis sanitaria (COVID 19) a nivel nacional y mundial por la que estamos atravesando, según el análisis de Gerencia cuenta con varios aspectos de carácter económico y social los cuales a continuación se nombran:

- No desarrollo de reunión de la Junta de accionistas durante el mes de marzo postergándose en el momento de reincorporación de actividades normales
- Debido al requerimiento de productos cosméticos e higiénicos tales como alcohol y jabón se realizó un incremento en ventas durante el mes de marzo y abril con un decrecimiento paulatino.
- Se activa el equipo de Investigación y Desarrollo con el desarrollo de nuevos productos para la prevención de la contaminación del coronavirus
- Desde un punto de vista social se desarrollan campañas de bioseguridad, con lo cual se produce una planificación irregular tanto en la parte productiva como comercial de la empresa.
- Se reprograma el plan estratégico con el objetivo de sobrevivencia empresarial a corto plazo y miras a un crecimiento a mediano y largo plazo, en el cual se coloca una distribución de insumos médicos.

34. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Vitafarma Ecuador Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de

2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Por: Vitafarma Ecuador Cía. Ltda.



López Cevallos Baldomar Giovanni
Gerente General
Vitafarma Ecuador Cía. Ltda.



Bustamante Suárez Luisa Amparo
Contadora General
Vitafarma Ecuador Cía. Ltda.