



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



COMPAÑÍA:
FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.

**POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

EXAMINADO POR:
ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626



CONTENIDO:

➤ INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

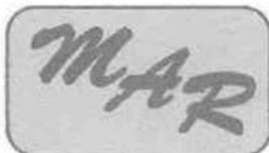
➤ ESTADOS FINANCIEROS:

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Páginas:

1. Identificación y objeto de la compañía.....	12
2. Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....	12
3. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	17
4. Cuentas y documentos por cobrar – provisión para cuentas incobrables.....	17
5. Inventarios.....	18
6. Activos por impuestos corrientes.....	19
7. Seguros y otros pagos anticipados.....	20
8. Propiedades, planta y equipo.....	20
9. Propiedades de inversión.....	22
10. Activos diferidos.....	22
11. Cuentas y documentos por pagar.....	23
12. Préstamos de accionistas por pagar.....	24
13. Obligaciones con la administración tributaria.....	24
14. Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....	25
15. Pasivo no corriente.....	25
16. Capital social.....	26
17. Aportes para futuras capitalizaciones.....	27
18. Reserva legal.....	27



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

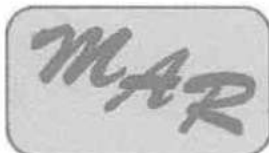
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

19. Ganancias acumuladas.....	28
20. Ventas netas - otros ingresos.....	28
21. Costo de venta.....	29
22. Gastos operacionales.....	29
23. Conciliación tributaria.....	30
24. Saldos con partes relacionadas.....	31
25. Reformas tributarias.....	32
26. Eventos subsecuentes.....	33

➤ **ABREVIATURAS:**

- ✓ NIC: Normas Internacionales de Contabilidad.
- ✓ NIIF : Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF Completa)
- ✓ IASB: Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.
- ✓ SRI: Servicios de Rentas internas.
- ✓ LORTI: Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- ✓ RLRTI: Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ US\$: Dólares de los Estados Unidos de América.

ESPACIO EN BLANCO



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXAMINADO POR EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A los Señores Accionistas de:
FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 24 de Abril de 2018 fue emitido sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. Fundamentos de la opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



3. Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros:

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

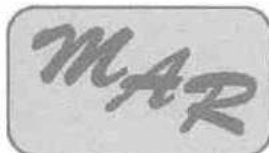
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las normas internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría.

Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2018, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, abril 26 de 2019


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>NOTAS</u>	
		31-Dic 2018	31-Dic 2017
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	207.981	99.781
Cuentas y documentos por cobrar	4	5.380.833	5.456.001
(-) Provisión para cuentas incobrables	4	(119.152)	(67.846)
Inventarios	5	543.051	481.240
Activos por impuestos corrientes	6	415.913	197.325
Servicios y otros pagos anticipados	7	83.259	80.829
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6.511.884	6.247.329
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedades planta y equipo	8	994.644	1.017.078
Propiedades de inversión	9	114.237	34.237
Activos diferidos	10	28.088	16.716
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.136.969	1.068.031
TOTAL ACTIVO		7.648.853	7.315.360

Las notas explicativas 3 a 10 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano
GERENTE GENERAL


Sra. Mercedes C. Avellán Z.
CONTADORA GENERAL

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		NOTAS	31-Dic 2018	31-Dic 2017
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	11		5.372.779	5.349.499
Préstamos de accionistas por pagar	12		64.553	118.553
Obligaciones con la administración tributaria	13		277.465	111.672
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	14		215.678	134.994
TOTAL PASIVO CORRIENTE			5.930.476	5.714.719
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	15			
Provisión para jubilación patronal			111.787	79.257
Provisión para desahucio			38.686	25.730
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			150.473	104.987
TOTAL DE PASIVO			6.080.949	5.819.706
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	16		28.316	28.316
Aportes accionistas para futuras capitalizaciones	17		20.000	20.000
Reserva legal	18		78.145	18.966
Ganancias acumuladas	19		897.468	1.205.790
Ganancia neta del período			532.604	222.582
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas			11.372	-
TOTAL DE PATRIMONIO			1.567.904	1.495.654
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			7.648.853	7.315.360

Las notas explicativas 11 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano
GERENTE GENERAL

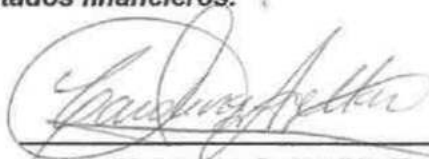

Sra. Mercedes C. Avellán Z.
CONTADORA GENERAL

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2018</u>	<u>31-Dic 2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	20	40.303.261	31.231.159
(-) Costo de venta	21	(34.657.438)	(27.365.430)
GANANCIA BRUTA		5.645.822	3.865.730
(-) GASTOS OPERACIONALES	22		
Administración y ventas		(4.701.717)	(3.539.228)
Financieros		(325)	(95)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(4.702.042)	(3.539.323)
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos	20	1.755	789
GANANCIA DEL EJERCICIO		945.535	327.196,41
(-) 15% participación de trabajadores	23	(141.830)	(49.079)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		803.705	278.117
(+) Gastos no deducibles	23	88.587	9.656
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	23	(44.603)	(35.341)
SALDO GANANCIA GRAVABLE		847.690	252.431
(-) 25% impuesto a la renta	23	(211.922)	(55.535)
GANANCIA NETA		591.783	222.582
(-) 10% reserva legal	18	(59.178)	-
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		532.604	222.582
(+/-) OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
(+/-) Ganancias (pérdidas) actuariales		11.372	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		543.976	222.582

Las notas explicativas 20 a 23 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano
GERENTE GENERAL


Sra. Mercedes C. Avellán Z.
CONTADORA GENERAL

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		TOTAL PATRIMONIO
						GANANCIA (PÉRDIDAS) ACTUALES ACUMULADAS	GANANCIA (PÉRDIDAS) ACTUALES ACUMULADAS	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	28.316	20.000	18.966	572.913	632.877	-	-	1.273.072
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Transferencia de ganancia año 2016	-	-	-	632.877	(632.877)	-	-	-
Ganancia neta del período	-	-	-	-	222.582	-	-	222.582
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	28.316	20.000	18.966	1.205.790	222.582	-	-	1.495.654
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Transferencia de ganancia año 2017	-	-	-	222.582	(222.582)	-	-	-
Apropiación de Reserva Legal 2017	-	-	59.178	-	-	-	-	59.178
Distribución de ganancias del 2015	-	-	-	(169.496)	-	-	-	(169.496)
Avelán Zambrano Enrique Roy	-	-	-	(29.000)	-	-	-	(29.000)
Avelán Zambrano Patricio Raphael	-	-	-	(26.000)	-	-	-	(26.000)
Avelán Zambrano Jorge Luis	-	-	-	(158.981)	-	-	-	(158.981)
Distribución de ganancias del 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Avelán Zambrano Enrique Roy	-	-	-	(67.094)	-	-	-	(67.094)
Avelán Zambrano Patricio Raphael	-	-	-	(33.333)	-	-	-	(33.333)
Avelán Zambrano Jorge Luis	-	-	-	(47.000)	-	-	-	(47.000)
Ganancia neta del período	-	-	-	-	532.604	-	-	532.604
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	11.372	11.372	11.372
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	28.316	20.000	78.145	897.468	532.604	-	11.372	1.567.904

Las notas explicativas 16 a 19 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jorge Luis Avelán Zambrano
GERENTE GENERAL


Sra. Mercedes C. Avelán Z.
CONTADORA GENERAL

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31-Dic 2018	31-Dic 2017
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	773.104	94.982
Clases de cobros por actividades de operación	40.378.429	28.165.704
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	40.378.429	28.165.704
Clases de pagos por actividades de operación	(39.605.324)	(28.070.721)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(37.383.076)	(26.263.156)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.959.636)	(1.720.550)
(-) Otros pagos por actividades de operación	(428.080)	(27.949)
(-) Intereses pagados	(325)	(95)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	165.792,98	(58.971)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(80.000)	(231.040)
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(231.040)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(80.000)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(584.904)	118.553
(-) Pagos de préstamos	(54.000)	-
(-) Dividendos pagados	(530.904)	-
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	118.553
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	108.200	(17.504)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	99.781	117.285
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	207.981	99.781
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	945.535	327.196
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(280.013)	(27.949)
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación	22.434	19.326
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(211.922)	(55.535)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(141.830)	(49.079)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	51.306	57.339
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	107.582	(204.265)
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	75.168	(3.066.245)
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(2.431)	92.304
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	(61.811)	(121.819)
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	(218.588)	(73.175)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	23.280	3.217.869
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	126.170	(194.228)
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	165.793	(58.971)
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	773.104	94.982

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano
GERENTE GENERAL


Sra. Mercedes C. Avellán Z.
CONTADORA GENERAL

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, fue constituida legalmente en la ciudad de San Pablo de Manta provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública el 04 de agosto del año 2008, ante el Notario Público Cuarto del cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de agosto del mismo año, mediante registro No.734 y repertorio general No.1.931 para dar cumplimiento a la resolución No.08.P.DIC.0000432 y registrada en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con el expediente societario No. 96255.

El representante legal de la compañía es el Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 06 de septiembre de 2018, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Manta entre calle 16 S/N y avenida 30 y 35. Registrada en el Servicio de Rentas Internas con número de Registro Único de Contribuyente 1391753195001.

Mantiene contratos privados de asociación mercantil con 134 clientes asociados y cuenta con 59 puntos de farmacias propias.

Su actividad económica principales la venta al por menor de productos farmacéuticos, medicinales y de aseo.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los estados financieros. -

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

b. Moneda funcional. -

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

c. Efectivo y equivalentes al efectivo. -

Se encuentra dentro de este grupo todo el efectivo disponible y saldos en bancos para el normal funcionamiento de las actividades de la compañía.

Se reconocerán a los documentos que respalden las transacciones a todos aquellos que contengan los requerimientos del Reglamento de Facturación y Comprobantes de Retención emitida por la autoridad competente y que sean parte del giro del negocio.

Los vales de caja chica serán documentos de respaldo para sustentar el gasto, mediante la elaboración de liquidaciones de compras de bienes y prestación de servicios a los custodios de caja, anexando hojas de rutas y serán clasificados según el tipo de gasto.

Se reconoce la cuenta bancos como el dinero disponible dentro de una institución financiera que puede ser realizada en el momento que se crea oportuno.

d. Cuentas por cobrar. -

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan los derechos exigibles provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio, debiendo mostrarse separadamente los importes a cargo de empresas relacionadas y de aquellos comprometidos en garantía, con vencimiento inferior al año.

e. Provisión cuentas incobrables.

Forma parte de los activos donde se presentan los riesgos de cobro sobre las cuentas por cobrar, para los periodos contables se establece el 1% de los documentos y cuentas por cobrar no relacionadas, si la compañía considera prudente incrementar esta provisión se lo aplicará de carácter prospectivo de acuerdo con lo que establece la NIC 8.

f. Inventario. -

Inventario son activos:

- a) Poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.*
- b) En proceso de producción con vistas a esa venta, o*
- c) En forma de materiales o suministros que serán consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.*

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Farmacias Santa Martha S.A., adopta como fórmula de medición de inventarios el método de costo promedio ponderado.

g. Pagos anticipados. -

Los pagos anticipados corresponden a adelantos entregados a proveedores por servicios, los mismos que serán trasladados al gasto por el costo del servicio recibido.

h. Seguros anticipados. -

Los seguros anticipados corresponden al valor de las primas no vencidas del período corriente, las mismas que son llevadas al gasto.

i. Propiedades, planta y equipo. -

Se registran las cuentas que representan las propiedades de naturaleza permanente utilizadas por la entidad, que sirvan para el cumplimiento de sus objetivos específicos, siendo su característica una vida útil relativamente larga y están sujetas a depreciaciones y a deterioros.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Se considerará como partidas de propiedad planta y equipo cuando el desembolso cumpla con las condiciones previstas en la NIC16.

Para el reconocimiento de los activos y los criterios contables siguientes:

- El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.
- Cabe señalar que Farmacias Santa Martha S.A., ha decidido que el valor para activar un bien es de USD 100.000,00 (Cien mil dólares de los estados Unidos de América), monto que es considerado como significativo para la toma de decisiones, los bienes menores a este monto serán registrados como gastos y revelados por su función dentro del periodo.
- La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

j. Beneficios a los empleados. -

Beneficios post-empleo, tales como beneficios por retiro (por ejemplo, pensiones y pagos únicos por retiro), seguros de vida post-empleos y atención médica post-empleo, otros beneficios a los empleados a largo plazo, tales como ausencias retribuidas después de largos periodos de servicio o sabáticas, jubileos, otros beneficios después de un largo tiempo de servicio, beneficios por incapacidad prolongada y beneficios por terminación.

Beneficios por terminación son los beneficios a los empleados proporcionados por la terminación del periodo de empleo de un empleado como consecuencia de:

- a) La decisión de la entidad de resolver el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro, o
- b) La decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo.

Los consultores encargados del estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales han establecido: Método de la unidad de crédito proyectada” como el método actuarial.

La compañía ha decidido contratar el estudio actuarial en cada periodo que se informa.

k. Reconocimiento de ingresos. -

La compañía reconocerá ingresos como resultado de la transferencia de bienes con los clientes asociados mediante contrato privado de asociación mercantil, recibiendo como contraprestación la cancelación del crédito con un plazo que asciende a 30 días.

l. Reconocimientos de gastos. -

La compañía reconocerá los costos y gastos que surgen de la actividad ordinaria de la compañía. Los costos, gastos administrativos, de ventas y financieros son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

ESPACIO EN BLANCO

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)****3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. -**

El saldo contable de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Caja		
Caja general	1.851	13.568
Caja chica	500	500
Bancos		
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3408985704		-
Banco del Pacífico Cta. Cte. No. 7254059	28.537	460
Banco Solidario Cta. Aho. No. 2627000322865	11.024	9.379
Banco Comercial de Manabí Cta. Cte. No. 204230809	3.503	-
Cooperativa Calceta Cla. Ltda. Cta. No. 235871142	135.580	56.339
Coop. Aho. y Créd. Abdón Calderón Cta. No. 15904027893	15.776	19.536
Banco del Austro	11.211	-
TOTAL	207.981	99.781

Comprende las cuentas que registran los recursos de liquidez inmediata que posee compañía; agrupadas en caja y los depósitos en bancos y otras entidades financieras. La compañía utiliza este efectivo para hacer frente a sus obligaciones operativas de manera inmediata.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (-) PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES. -

El rubro cuentas y documentos por cobrar a diciembre 31 de 2018 y 2017 comprende:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	a)		
No Relacionados		5.124.993	4.383.861
Relacionados		250.205	1.061.067
Cuentas por Cobrar cheques devueltos		1.504	-
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito		4.029	5.338
Cuentas por Cobrar Empleados		102	-
otras cuentas por cobrar		-	5.734
(-) Provisión para créditos incobrables	b)	(119.152)	(67.846)
TOTAL		5.261.680	5.388.155

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (-) PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES. -Continuación

a) Representan derechos exigibles, que tiene la compañía por cobrar a clientes (ASOCIADOS) relacionados (Ver nota 24 - Saldos con partes relacionadas). y no relacionados locales, provenientes de la facturación de productos farmacéuticos, medicinales y de aseo. Con plazos de créditos y recuperación en 30 días del total del crédito concedido.

b) El artículo 10 en su literal 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno indica: "Las provisiones para créditos incobrables originados en giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

El desglose de la provisión para créditos incobrables es como sigue a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$
(-) Provisión para créditos incobrables	
Saldo al 01 de enero de 2018	(67.846)
Provisión para créditos incobrables	(51.306)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(119.152)

5. INVENTARIOS. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo que presenta la cuenta inventarios comprende a:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Medicinas	447.729	481.240
Formulas	46.708	
Cosmeticos	42.800	
Absorventes	5.814	
TOTAL	543.051	481.240

5. INVENTARIOS. – Continuación

Representa a mercadería que la compañía mantiene para ser vendida en el curso normal de su actividad operacional, y lo constituye productos medicinales, formulas, absorbentes, cosméticos y de aseo de primera necesidad para el consumidor. Los inventarios son medidos y registrados al costo de adquisición.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. -

Un detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Créditos Tributarios de años anteriores	a)	129.086	-
Ret. de impuesto a la renta (2018)	a)	267.840	184.621
Retenciones de IVA (2018)	b)	845	398
Crédito tributario de IVA	b)	18.142	12.306
TOTAL		415.913	197.325

- a) Constituye valores tributarios favorables para la compañía, el valor de US\$ 129.086 que se mantienen de años anteriores y que la compañía no logró compensar en las respectivas declaraciones; y \$267.840 del presente ejercicio económico, valores que pueden ser utilizados como compensación en la declaración anual del Impuesto a la Renta de Sociedades; o ser solicitados al Fisco hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración, según a lo indicado en el art. 47 de la LORTI.
- b) Créditos tributarios favorables para la compañía que se pueden compensar en la declaración mensual de Impuesto al Valor Agregado (IVA); o solicitar al fisco la devolución o compensación del crédito tributario, siempre que no supere el tiempo establecido para su reclamo según lo indica el art. 69 de la LRTI (5 años para el Impuesto al Valor Agregado - IVA).

7. SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. –

La cuenta servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 presenta los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Seguros pagados por anticipados	a)	28.093	25.662
Anticipos a proveedores	b)	55.167	55.167
TOTAL		83.259	80.829

a) Importes pagados por anticipados a compañías aseguradoras, para cubrir cualquier riesgo o siniestro en caso de originarse.

b) Constituyen valores que se mantienen de años anteriores, entregados de manera anticipada a proveedores locales, correspondientes a: US\$ 30.167 por la adquisición de un local comercial a la Fiduciaria Jaime Roldós en el cantón Manta, lo cual no se ha podido legalizar debido a que el edificio sufrió daños en su estructura en el evento suscitado (Terremoto) en Manabí; y, US\$ 25.000, por la compra de un inmueble con local comercial al Sr Ángel García en la ciudadela La Pradera del cantón Manta. Al cierre de la auditoría no se ha concluido con el trámite de legalización de dicha propiedad.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. -

Las propiedades, planta y equipo (edificios – equipos de computación) de la compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, han sido valorizados al modelo de costo y su depreciación se determina en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil del bien y a las Normas de Contabilidad vigentes.

La depreciación se registra con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Durante el ejercicio económico de 2018, la compañía no realizó ninguna adquisición.

(Ver cuadro de movimiento de propiedades, planta y equipo).

7. SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. –

La cuenta servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 presenta los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Seguros pagados por anticipados	a)	28.093	25.662
Anticipos a proveedores	b)	55.167	55.167
TOTAL		83.259	80.829

a) Importes pagados por anticipados a compañías aseguradoras, para cubrir cualquier riesgo o siniestro en caso de originarse.

b) Constituyen valores que se mantienen de años anteriores, entregados de manera anticipada a proveedores locales, correspondientes a: US\$ 30.167 por la adquisición de un local comercial a la Fiduciaria Jaime Roldós en el cantón Manta, lo cual no se ha podido legalizar debido a que el edificio sufrió daños en su estructura en el evento suscitado (Terremoto) en Manabí; y, US\$ 25.000, por la compra de un inmueble con local comercial al Sr Ángel García en la ciudadela La Pradera del cantón Manta. Al cierre de la auditoría no se ha concluido con el trámite de legalización de dicha propiedad.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. -

Las propiedades, planta y equipo (edificios – equipos de computación) de la compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, han sido valorizados al modelo de costo y su depreciación se determina en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil del bien y a las Normas de Contabilidad vigentes.

La depreciación se registra con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Durante el ejercicio económico de 2018, la compañía no realizó ninguna adquisición.

(Ver cuadro de movimiento de propiedades, planta y equipo).

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. - (Continuación)

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A. MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)					
Descripción	Saldo al 31/12/17	Adiciones	Ventas	Saldo al 31/12/18	% DEPREC.
COSTO					
NO DEPRECIABLE					
Terrenos	616.655	-	-	616.655	
DEPRECIABLES					
Edificio	448.671	-	-	448.671	5
Equipo de computación	1.025	-	-	1.025	33,33
SUBTOTAL	1.066.350	-	-	1.066.350	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(49.272)	(22.434)	-	(71.706)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.017.078	(22.434)	-	994.644	

10. ACTIVOS DIFERIDOS. – (Continuación)

- b) Saldos originados en el ejercicio económico, correspondiente a los efectos fiscales de las diferencias temporarias que se generaron con cargo a activos por impuestos diferidos por la estimación e incremento de la provisión para jubilación patronal y desahucio por los trabajadores de la compañía, según el informe de estudio de cálculo actuarial preparado por la empresa Logaritmo Cía. Ltda. Ajustado a la tasa impositiva del 25% de impuesto a la renta.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES. -

El saldo a diciembre 31 de 2018 y 2017 de las cuentas y documentos por pagar proveedores es el que se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas y documentos por pagar Proveedores no relacionados		
<i>Prodimedia Cía. Ltda.</i>	11.316	11.858
<i>Laboratorios H.G.C.A.</i>	14.518	10.096
<i>Leterago del Ecuador S.A.</i>	1.710.023	1.172.725
<i>Boticas Unidas del Ecuador C.A.</i>	70.299	58.849
<i>Ecuquímica</i>	170.608	163.409
<i>Quifatex S.A.</i>	322.107	7.523
<i>Laboratorios La Sante Cía. Ltda.</i>	260	105.557
<i>Difare S.A.</i>	405.290	2.191.684
<i>Roddome Pharmaceutical S.A.</i>	63	8.770
<i>Importadora Bohórquez Cía Ltda.</i>	16.333	12.170
<i>Cormin Cía. Ltda.</i>	40.469	29.768
<i>Mead Johnson Nutrition Ecuador</i>	274.082	150.220
<i>Boehringer Ingelheim del Ecuador</i>	127.215	161.581
<i>Nestle</i>	592.111	427.770
<i>Saleticlab S.A.</i>	158.328	-
<i>Otros proveedores</i>	1.459.757	835.582
TOTAL	5.372.779	5.347.562

Obligaciones exigibles por pagar a proveedores no relacionados locales, por la adquisición de productos farmacéuticos, medicinales, de aseo y otros servicios prestados. Con plazos de créditos corrientes (60 días).

12. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS POR PAGAR. -

La cuenta préstamos de accionistas por pagar presenta el siguiente valor:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Préstamos de accionistas por pagar	64.553	118.553
TOTAL	64.553	118.553

Valores pendientes por cancelar de años anteriores, recibidos en calidad de préstamos del accionista Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano. No genera intereses futuros.

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA. -

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Impuesto a la renta (2018)	a)	211.922	55.535
Retenciones en la fuente		42.699,97	35.570
Retenciones de IVA		22.843,00	20.568
TOTAL		277.465,41	111.672

- a) Valor por provisión del Impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calcula utilizando la tarifa de impuesto a la renta (25%) de acuerdo con la normativa tributaria vigente al 31 de diciembre de 2018, aplicable a las ganancias gravables del período. (Ver nota explicativa No. 23 - Conciliación Tributaria).

ESPACIO EN BLANCO

14. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR. -

Representan aquellas obligaciones (IESS y beneficios sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Aporte patronal IESS		15.226	12.836
Aporte personal IESS		12.841	10.880
IECE - SETEC		1.359	1.152
Fondo de reserva		1.349	1.078
Aportes extensión cónyuges		126	75
Préstamos al IESS		7.405	5.262
Décimo tercer sueldo		-	7.897
Décimo cuarto sueldo		35.543	46.733
15% participación trabajadores	a)	141.830	49.079
TOTAL		215.678	134.994

- a) Valor correspondiente a la provisión del 15% participación para trabajadores, de acuerdo a lo establecido en el artículo 97 - párrafo 1 del Código de Trabajo, rubro que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota explicativa No. 23 – Conciliación Tributaria).

15. PASIVO NO CORRIENTE. -

El grupo de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está representado por:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Pasivo no corriente			
Provisión para jubilación patronal			
Saldo inicial al 01 de enero de 2018		79.257	62.541
Aumento actuarial		32.530	16.716
Total de provisión para jubilación patronal		111.787	79.257
Provisión para desahucio			
Saldo inicial al 01 de enero de 2018		25.730	12.340
Aumento actuarial		19.800	19.093
Disminución por salida		(6.845)	(5.703)
Total de provisión para desahucio		38.686	25.730
TOTAL		150.473	104.987

15. PASIVO NO CORRIENTE. - Continuación

Provisiones que la compañía realiza para mantener reservas por jubilación patronal y desahucio de los empleados por su tiempo de servicios, mediante el informe de estudio de cálculo actuarial preparado por la empresa Logaritmo Cía. Ltda. Aplicando el Método Actuarial "PROSPECTIVO" o Método de Crédito Unitario Proyectado, a los Principios y Normas Actuariales Generalmente Aceptados, a la normativa del Código de Trabajo, a las regulaciones tributarias y al cálculo de las provisiones proporcionales al tiempo de servicios, según la metodología de la norma internacional de contabilidad NIC 19.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

DESCRIPCIÓN	31/12/2018	31/12/2017
Salario básico unificado vigente US\$	386	375
Número de empleados	237	190
Tasa de interés actuarial	8,21%	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa de rotación	16,73%	22,94%

16. CAPITAL SOCIAL. -

A diciembre 31 de 2018 y 2017 constituye el monto total del capital de la compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil; el cual está conformado por 28.316 acciones, cuyo valor nominal es de US\$ 1 cada una. Distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
Avellán Zambrano Enrique Roy	Ecuador	25	7.079
Avellán Zambrano Jorge Luis	Ecuador	51	14.434
Avellán Zambrano Patricio Raphael	Ecuador	24	6.803
TOTAL		100	28.316

17. APORTES ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES. -

Importes que se mantienen de años anteriores por aportes de los accionistas para ser capitalizados a futuro, según el siguiente detalle:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Aportes para futuras capitalizaciones		
Avellán Zambrano Enrique Roy	4.900	4.900
Avellán Zambrano Jorge Luis	10.200	10.200
Avellán Zambrano Patricio Raphael	4.900	4.900
TOTAL	20.000	20.000

18. RESERVA LEGAL. -

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como se detalla a continuación.

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Reserva legal		
Saldo al inicio de año	18.966	18.966
(+) Incremento en el año	59.178	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	78.145	18.966

La Ley de Compañías en su artículo 297 requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. La compañía procedió a realizar la provisión del 10% de reserva legal correspondiente al ejercicio económico auditado.

ESPACIO EN BLANCO

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)****19. GANANCIAS ACUMULADAS. -**

El saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Ganancias acumuladas			
Saldo al inicio de año		1.205.790	572.913
(+) Transferencias de resultados		222.582	632.877
(+) Ajuste por exoneración imp. a la renta		-	-
(-) Distribución de ganancias	a)	(530.904)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018		897.468	1.205.790

a) Corresponde al valor de dividendos distribuido a accionistas de utilidades acumuladas correspondientes a los años 2015, 2016 y 2017, realizando las correspondientes retenciones en la fuente.

20. VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS. -

Un desglose de ventas que la compañía mantiene por ingresos provenientes de las actividades ordinarias y de otros ingresos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Ventas netas	a)		
Ventas tarifa 0%		29.280.537	22.318.670
(-) Devoluciones en ventas 0%		(107.705)	(233.038)
Ventas gravadas 12%		11.161.055	9.201.013
(-) Devoluciones en ventas gravadas		(30.626)	(55.485)
Otros ingresos			
Intereses ganados		1.755	789
TOTAL		40.305.015	31.231.949

a) Ingresos de actividades ordinarias reconocidos exclusivamente por la facturación de productos farmacéuticos, medicinales y de aseo para el consumidor a nivel local y nacional.

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)****21. COSTO DE VENTA. -**

El costo de venta generado por la actividad de la compañía se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Costo de venta	(34.657.438)	(27.365.430)
TOTAL	(34.657.438)	(27.365.430)

Valor que corresponde al costo de los productos vendidos como medicina, cosméticos, formulas y absorbentes

22. GASTOS OPERACIONALES. -

Un detalle de gastos operacionales por su naturaleza, según libros contables (administración, ventas) y financieros, es como se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Administración y ventas		
Sueldos y salarios	(1.541.852)	(1.117.087)
Beneficios sociales e indemnizaciones	(83)	-
Comisiones	(1.323)	(2.361)
Aporte seguridad social	(188.061)	(163.642)
Fondos de reserva	(87.170)	(64.522)
Décimo tercero	(126.781)	(91.595)
Décimo cuarto	(82.472)	(61.550)
Vacaciones no gozadas	(13.983)	(6.471)
Gasto provisión desahucio	(19.800)	(19.093)
Honorarios profesionales	(99.352)	(66.299)
Publicidad y propaganda	(63.704)	(45.880)
Mantenimiento y reparaciones	-	(4.480)
Suministros y materiales	(140.963)	(141.978)
Seguros y reaseguros	(51.369)	(38.547)
Arriendo	(226.023)	(134.155)
Materiales y repuestos	(156.134)	(134.073)
Notarios y registradores de la propiedad	(3.451)	(5.270)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	(62.472)	(50.783)
Tasas, impuestos y contribuciones	(31.992)	(16.509)
Gasto de provisión Jub. Patronal	(32.530)	-
IVA cargado al gasto	(135.996)	(98.926)
Combustibles	(12.788)	(15.385)
Provisión cuentas incobrables	(51.306)	(43.949)
Depreciaciones	(22.434)	(19.326)
Transportes	(192.396)	(97.440)
Gastos no deducibles	(22.021)	(9.656)
Otros gastos	(1.335.259)	(1.090.250)
TOTAL	(4.701.717)	(3.539.228)
(-) Financieros		
Intereses	-	(95)
Intereses no deducibles	(325)	-
TOTAL	(325)	(95)

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)****23. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA. -**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 25% impuesto a la renta causado y del saldo a favor del contribuyente es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Utilidad contable	945.535	327.196
Menos:		
15% participación de trabajadores	141.830	49.079
Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	44.603	35.341
Más:		
Gastos no deducibles locales	88.587	9.656
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25%	847.690	252.431
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	211.922	55.535
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	211.922	55.535
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	211.922	55.535
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	267.840	184.621
Crédito tributario de años anteriores	129.086	
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	185.004	129.085,81

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)****24. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS. -****Saldos con partes relacionadas:**

Un resumen de los saldos con partes relacionadas, resultantes de las transacciones antes indicadas, es como sigue:

DESCRIPCION	SALDO AL 31-12-2017	FACTURACION 2018	COBROS	SALDO AL 31-12-2018
<u>ACTIVOS:</u>				
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>				
Avellan Polanco Patricio	117.354	177.113	294.467	-
Avellan Zambrano Enrique	130.536	451.778	562.358	19.957
Avellan Zambrano Jacqueline	173.649	865.397	1.000.490	38.556
Avellan Zambrano Patricio Rafael	280.310	990.577	1.231.695	39.192
Avellan Zambrano Mercedes	139.957	969.198	1.077.427	31.728
Avellan Polanco Estefanía	42.613	39.163	81.776	-
Avellan Chávez Andrea	34.974	191.568	204.215	22.327
Avellan Polanco Francisco Alberto	61.067	379.746	421.851	18.962
Avellan Chávez Jorge Luis	64.514	249.694	297.801	16.408
Avellan Venegas Michelle	16.093	89.347	91.285	14.156
Alvarez Pincay Gisselle	-	170.623	137.964	32.658
García Avellan Ariana	-	62.100	45.838	16.262
TOTALES	1.061.067	4.636.304	5.447.166	250.205

DESCRIPCION	SALDO AL 31-12-2017	INCREMENTO	PAGOS	SALDO AL 31-12-2018
<u>PASIVOS:</u>		-	-	-
<u>CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS</u>	-	-	-	-
Cuentas por pagar Accionistas (Jorge Avellan)	118.553	-	54.000	64.553
TOTALES	118.553	-	54.000	64.553

25. REFORMAS TRIBUTARIAS. -

En el Suplemento al Registro Oficial No. 388 del 14 de diciembre de 2018, se expidió el Decreto Presidencial No. 570 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- **Art. 1.-** La exoneración del 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario este en las provincias de Manabí y Esmeraldas, y, que desarrollen actividades económicas en cualquiera de los sectores productivos dentro de dichas jurisdicciones territoriales.
- **Art. 2.-** Los contribuyentes señalados en el artículo anterior que hubieren pagado el anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018, podrán solicitar la devolución del valor pagado de conformidad con la normativa tributaria vigente.
- **Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades. -** Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley;
 - b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya

25. REFORMAS TRIBUTARIAS.- Continuación.-

incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

26. EVENTOS SUBSECUENTES. -

Al 31 de diciembre de 2018 y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO