

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 2019 Y 2018**

**EXAMINADO POR:
ECON. C.P.A. 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. <i>Identificación y objeto de la compañía.....</i>	12
2. <i>Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....</i>	12
3. <i>Efectivo y equivalentes al efectivo.....</i>	17
4. <i>Cuentas y documentos por cobrar - (-)Previsión para créditos incobrables.....</i>	18
5. <i>Inventarios.....</i>	19
6. <i>Activos por impuestos corrientes.....</i>	20
7. <i>Seguros y otros pagos anticipados.....</i>	20
8. <i>Propiedad Planta y Equipo neto.....</i>	22
9. <i>Propiedades de Inversión.....</i>	24
10. <i>Activos Diferidos.....</i>	24
11. <i>Otros Activos no Corrientes.....</i>	25
12. <i>Cuentas y documentos por pagar.....</i>	25
13. <i>Préstamos de accionistas por pagar.....</i>	27
14. <i>Obligaciones financieras.....</i>	27
15. <i>Obligaciones con la administración tributaria.....</i>	28
16. <i>Obligaciones con el IESS y Empleados por pagar.....</i>	28
17. <i>Pasivo no corriente.....</i>	29
18. <i>Capital social.....</i>	30
19. <i>Aporte a futuras capitalizaciones.....</i>	31
20. <i>Reserva Legal.....</i>	31

21. Ganancias acumuladas.....	32
22. Ventas netas.....	33
23. Costo de Ventas.....	33
24. Gastos operacionales.....	34
25. Conciliación tributaria.....	35
26. Saldos con partes relacionadas.....	36
27. Reformas tributarias.....	37
28. Eventos subsecuentes.....	39

➤ **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.

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 2019 y 2018, 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 2018, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 26 de Abril de 2019 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 2019 y 2018, 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 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 2019, serán emitidos por separado.*

Manta - Manabí - Ecuador, abril 14 de 2020

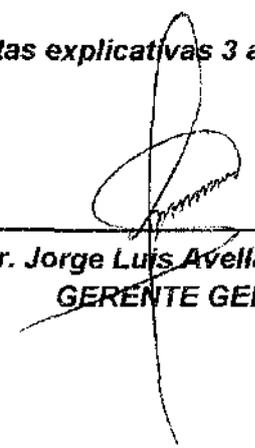

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

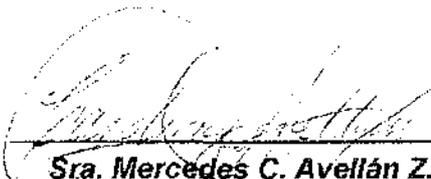
**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>NOTAS</u>	
		<u>31-Dic 2019</u>	<u>31-Dic 2018</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	294.596	207.981
Cuentas y documentos por cobrar	4	7.499.619	5.380.833
(-) Previsión para créditos incobrables	4	-188.332	(119.152)
Inventarios	5	701.659	543.051
Activos por impuestos corrientes	6	508.932	415.913
Seguros y otros pagos anticipados	7	66.132	83.259
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>8.882.606</u>	<u>6.511.884</u>
 <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedades, planta y equipo, neto	8	1.073.434	994.644
Propiedades de inversión	9	114.237	114.237
Activos diferidos	10	43.523	28.088
Otros activos no corrientes	11	16.920	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>1.248.114</u>	<u>1.136.969</u>
 TOTAL ACTIVO		 <u>10.130.720</u>	 <u>7.648.853</u>

Las notas explicativas 3 a 11 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano
 GERENTE GENERAL

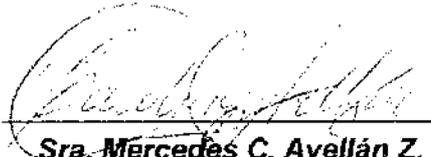

 Sra. Mercedes C. Avellán Z.
 CONTADORA GENERAL

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic</u> <u>2019</u>	<u>31-Dic</u> <u>2018</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y documentos por pagar	12	7.985.614	5.372.779
Préstamos de accionistas por pagar	13	32.563	64.553
Obligaciones financieras	14	67.660	-
Obligaciones con la administración tributaria	15	527.122	277.465
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	16	353.403	215.678
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>8.966.362</u>	<u>5.930.476</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Provisión para jubilación patronal	17	162.140	111.787
Provisión para desahucio		36.491	38.686
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>198.631</u>	<u>150.473</u>
TOTAL DE PASIVO		<u>9.164.992,75</u>	<u>6.080.949</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	18	28.316	28.316
Aportes accionistas para futuras capitalizaciones	19	20.000	20.000
Reserva legal	20	78.145	78.145
Ganancias acumuladas	21	3.146	897.468
Ganancia neta del período		809.314	532.604
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas		26.807	11.372
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>965.727</u>	<u>1.567.904</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>10.130.720</u>	<u>7.648.853</u>

Las notas explicativas 12 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

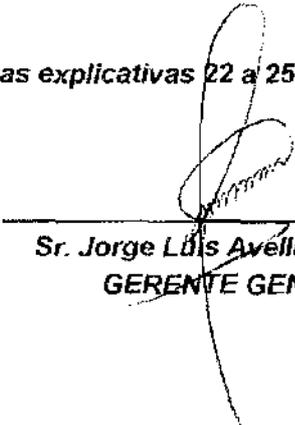

Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano
GERENTE GENERAL

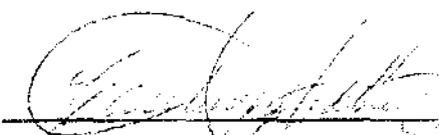

Sra. Mercedes C. Avellán Z.
CONTADORA GENERAL

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2019</u>	<u>31-Dic 2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	22	53.244.570	40.303.261
(-) Costo de venta	23	(45.959.748)	(34.657.438)
GANANCIA BRUTA		7.284.823	5.645.822
(-) GASTOS OPERACIONALES			
Administración y ventas		(6.052.885)	(4.701.717)
Financieros		(4.961)	(325)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(6.057.846)	(4.702.042)
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos	22	97.414	1.755
GANANCIA DEL EJERCICIO		1.324.391	945.535
(-) 15% participación de trabajadores	25	(198.659)	(141.830)
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		1.125.733	803.705
(+) Gastos no deducibles	25	139.942	88.587
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	25	-	(44.603)
SALDO GANANCIA GRAVABLE		1.265.674	847.690
(-) 25% impuesto a la renta	25	(316.419)	(211.922)
GANANCIA NETA		809.314	591.783
(-) 10% reserva legal	20	-	(59.178)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		809.314	532.604
(+/-) OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
(+/-) Ganancias (pérdidas) actuariales		15.435	11.372
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		824.749	543.976

Las notas explicativas 22 a 25 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano
GERENTE GENERAL


Sra. Mercedes C. Avellán Z.
CONTADORA GENERAL

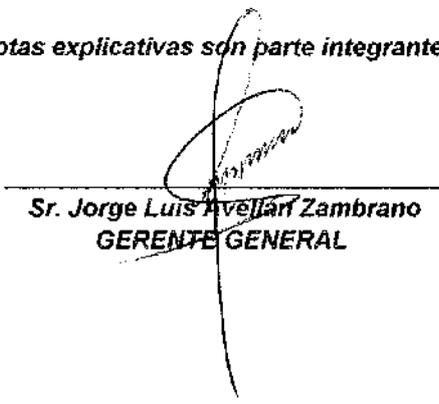
FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

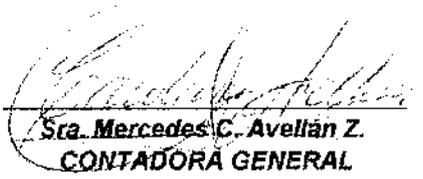
	31-Dic 2019	31-Dic 2018
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	787.365	773.104
<i>Clases de cobros por actividades de operación</i>	51.125.784	40.378.429
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	51.125.784	40.378.429
<i>Clases de pagos por actividades de operación</i>	(50.338.419)	(39.605.324)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(47.696.191)	(37.383.076)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.514.747)	(1.959.636)
(-) Otros pagos por actividades de operación	(319.196)	(428.080)
(-) Intereses pagados	(4.961)	(325)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	196.676	165.793
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(103.295)	(80.000)
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(103.295)	-
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(80.000)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(597.455)	(584.904)
(+) Financiación por préstamos a largo plazo	67.660	-
(-) Pagos de préstamos	(31.990)	(54.000)
(-) Dividendos pagados	(633.125)	(530.904)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	86.615	108.200
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	207.981	99.781
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	294.596	207.981

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.324.391	945.535
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(306.671)	(280.013)
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación	24.505	22.434
(+/-) Ajustes por gastos en provisiones	130.920	-
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(316.419)	(211.922)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(198.659)	(141.830)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	52.981	51.306
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(230.355)	107.582
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(2.118.786)	75.168
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(16.920)	-
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	17.127	(2.431)
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	(158.608)	(61.811)
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	(93.019)	(218.588)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.819.033	23.280
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	124.142	126.170
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	196.676	165.793
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	787.365	773.104

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Jorge Luis Avellan Zambrano
GERENTE GENERAL


Sra. Mercedes C. Avellan Z.
CONTADORA GENERAL

FARMACIAS SANTAMARÍA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	ABORTOS ACCIONISTAS PARA CULTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL PERIODO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES GANANCIA PERIODO ACTUARIALES ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA PARA FORTALECIMIENTO				
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	28.316	20.000	78.985		1.205.792	222.582	-	1.495.654
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Transferencia de ganancia año 2017	-	-	-	59.178	222.582	(222.582)	-	59.178
Apropiación de reserva legal 2017	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de ganancias del 2015	-	-	-	-	(169.496)	-	-	(169.496)
Avellan Zambrano Enrique Roy	-	-	-	-	(29.000)	-	-	(29.000)
Avellan Zambrano Paricio Raprazel	-	-	-	-	(26.000)	-	-	(26.000)
Avellan Zambrano Jorge Luis	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de ganancias del 2016	-	-	-	-	(158.981)	-	-	(158.981)
Avellan Zambrano Paricio Raprazel	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de ganancias del 2017	-	-	-	-	(67.094)	-	-	(67.094)
Avellan Zambrano Enrique Roy	-	-	-	-	(33.333)	-	-	(33.333)
Avellan Zambrano Paricio Raprazel	-	-	-	-	(47.000)	-	-	(47.000)
Avellan Zambrano Jorge Luis	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia neta del periodo	-	-	-	-	532.604	532.604	-	532.604
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	11.372	11.372
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	28.316	20.000	78.445		897.468	532.604	11.372	1.567.904
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Transferencia de ganancia año 2018	-	-	-	-	532.604	(532.604)	-	-
Apropiación de reserva legal 2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de ganancias del 2015	-	-	-	-	-	-	-	-
Avellan Zambrano Enrique Roy	-	-	-	-	-	-	-	-
Avellan Zambrano Paricio Raprazel	-	-	-	-	-	-	-	-
Avellan Zambrano Jorge Luis	-	-	-	-	(390.031)	-	-	(390.031)
Distribución de ganancias del 2016	-	-	-	-	(7.069)	-	-	(7.069)
Avellan Zambrano Enrique Roy	-	-	-	-	(140.000)	-	-	(140.000)
Avellan Zambrano Paricio Raprazel	-	-	-	-	(51.570)	-	-	(51.570)
Avellan Zambrano Jorge Luis	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de ganancias del 2017	-	-	-	-	(74.455)	-	-	(74.455)
Avellan Zambrano Enrique Roy	-	-	-	-	-	-	-	-
Avellan Zambrano Paricio Raprazel	-	-	-	-	-	-	-	-
Avellan Zambrano Jorge Luis	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de ganancias del 2018	-	-	-	-	(133.151)	-	-	(133.151)
Avellan Zambrano Enrique Roy	-	-	-	-	(117.825)	-	-	(117.825)
Avellan Zambrano Paricio Raprazel	-	-	-	-	(542.825)	-	-	(542.825)
Avellan Zambrano Jorge Luis	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia neta del periodo	-	-	-	-	809.314	809.314	-	809.314
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	15.435	15.435
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	28.316	20.000	78.445		3.146	809.314	26.807	965.727

Las notas explicativas 18 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Jorge Luis Avellan Zambrano
GERENTE GENERAL

Sra. Mercedes C. Avellan 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.

La compañía mantiene contratos privados de asociación mercantil con 125 clientes asociados y cuenta con 170 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.

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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 rufas 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 SANTAMARTHA 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:

i. Propiedades, planta y equipo. (Continuación). –

- 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 SANTAMARTHA 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. -

Los ingresos en la entidad se reconocerán como un ingreso en el Estado de Resultado Integral cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en un activo o un decremento en un pasivo, que puede medirse con fiabilidad.

Las actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos, además los ingresos operacionales y no operacionales de cada ejercicio se imputan en función del criterio del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios, con independencia del momento en que se produzcan los cobros y pago derivados de las mismas.

La entidad reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas al por menor de bienes (productos farmacéuticos).

l. Reconocimientos de gastos. -

La compañía reconocerá los costos y gastos directamente relacionados con la actividad ordinaria de la compañía. Los costos, gastos administrativos, los relacionados con la operación de distribución, comercialización y venta de productos y los gastos financieros, los mismos que son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. -

El saldo contable de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Caja		
Caja general	4.323	1.851
Caja chica	500	500
Bancos		
Banco del Pacífico Cta. Cte. No. 7254059	15.293	28.537
Banco Solidario Cta. Aho. No.2627000322865	2.470	11.024
Banco Comercial de Manabí Cta. Cte. No. 204230809	3.503	3.503
Cooperativa Calceta Cía. Ltda. Cta. No. 235871142	202.273	135.580
Coop. Aho. y Créd. Abdón Calderón Cta. No. 15904027893	6.722	15.776
Banco del Austro	342	11.211
Banco Bolivariano	19.867	-
Coop. Ahorro y Créd. Riochico Ltda.	2.978	-
Coop. Ahorro y Créd. Abdón Santana	9.625	-
Coop. Ahorro y Créd. Micro Empresarial Sucre	26.699	-
TOTAL	294.596	207.981

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

Las instituciones financieras locales presentan las siguientes calificaciones, según las firmas calificadoras de riesgos registrados en la Superintendencia de Bancos del Ecuador:

Instituciones financieras	Calificación
Banco del Pacífico	AAA
Banco Pichincha	AAA- / AAA-
Banco Internacional	AAA- / AAA
Banco Produbanco	AAA- / AAA-
Banco de Guayaquil	AAA / AAA
Banco Bolivariano	AAA / AAA-
Banco Solidario	AA+ (*1)
Banco Comercial de Manabí	C
Banco del Austro	AA / AA+

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

El rubro de cuentas y documentos por cobrar – (-) previsión para créditos incobrables a diciembre 31 de 2019 y 2018 comprende:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Cuentas por cobrar clientes locales	a)		
No Relacionadas		6.905.895	5.124.993
Relacionadas		581.698	250.205
Cuentas por cobrar cheques devueltos		3.788	1.504
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito		5.357	4.029
Cuentas por cobrar empleados		2.881	102
Otras cuentas por cobrar		-	-
(-) Previsión para créditos incobrables	b)	(188.332)	(119.152)
TOTAL		7.311.287	5.261.680

a) Constituyen valores exigibles, que tiene la compañía por cobrar a clientes (ASOCIADOS) relacionados (Ver nota 26 - 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:

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

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$
(-) Provisión para créditos incobrables	
Saldo al 01 de enero de 2019	(119.152)
Provisión para créditos incobrables del año	(69.179)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(188.332)

5. INVENTARIOS. -

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo que presenta la cuenta inventarios comprende:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Medicinas	530.719	447.729
Fórmulas	90.557	46.708
Cosméticos	60.205	42.800
Absorbentes	20.178	5.814
TOTAL	701.659	543.051

Constituye las mercaderías que posee la compañía 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\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Créditos Tributarios de años anteriores	a)	185.004	129.086
Ret. de impuesto a la renta (2019)	a)	292.083	267.840
Retenciones de IVA (2019)	b)	2.606	845
Crédito tributario de IVA	b)	11.615	18.142
Anticipo de Impuesto a la Renta		17.624	-
TOTAL		508.932	415.913

a) Constituyen valores tributarios favorables para la compañía, el valor de US\$ 185.003.83 que se mantienen de años anteriores y que la compañía no logró compensar en las respectivas declaraciones; y \$292.083.21 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 2019 y 2018 presenta los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Seguros pagados por anticipados	a)	34.365	28.093
Anticipos a proveedores	b)	31.767	55.167
TOTAL		66.132	83.259

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

#PÓLIZA	COMPANÍA ASEGURADORA	VIGENCIA DE PÓLIZA		MONTO ASEGURADO	PRIMA		SALDO POR AMORTIZAR
		DESDE	HASTA		TOTAL PRIMA	AMORTIZACIÓN 2018	
VALOR AMORTIZADO DEL 2018					28.093	(28.093)	-
	ASEGURADORA DEL SUR						
670465	INCENDIO-INCLUSION	18/1/2019	20/7/2019	12.841	12	(12)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	18/1/2019	20/7/2019	18.128	17	(17)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	18/1/2019	20/7/2019	27.185	25	(25)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	21/1/2019	20/7/2019	27.082	24	(24)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	1/2/2019	20/7/2019	23.870	20	(20)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	5/2/2019	20/7/2019	33.602	27	(27)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	5/2/2019	20/7/2019	24.545	20	(20)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	8/2/2019	20/7/2019	18.493	15	(15)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	11/3/2019	20/7/2019	16.828	11	(11)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	4/4/2019	20/7/2019	29.734	16	(16)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	4/3/2019	20/7/2019	29.492	20	(20)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	8/4/2019	20/7/2019	18.995	9	(9)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	5/4/2019	20/7/2019	25.552	14	(14)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	25/4/2019	20/7/2019	21.759	10	(10)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	25/4/2019	20/7/2019	30.299	13	(13)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	8/5/2019	20/7/2019	21.209	8	(8)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	25/5/2019	10/7/2019	151.775	34	(34)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	25/5/2019	10/7/2019	30.085	6	(6)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	1/6/2019	20/7/2019	773.900	19	(19)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	24/6/2019	20/7/2019	48.620	7	(7)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	4/6/2019	20/7/2019	523.000	117	(117)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	4/6/2019	20/7/2019	40.000	42	(42)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	4/6/2019	20/7/2019	510.000	114	(114)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	4/7/2019	19/7/2019	38.298	19	(19)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	19/3/2019	27/7/2019	13.000	265	(265)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	8/3/2019	20/7/2019	23.538	16	(16)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	18/3/2019	20/7/2019	16.000	209	(209)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	9/3/2019	20/7/2019	22.708	15	(15)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	27/12/2018	20/7/2019	28.012	28	(28)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	9/1/2019	20/7/2019	12.208	12	(12)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	14/1/2019	20/7/2019	13.522	13	(13)	-
670465	INCENDIO-INCLUSION	14/1/2019	20/7/2019	15.361	14	(14)	-
	(-) DESCUENTO						(37)
	AIG METROPOLITANA CIA. DE SEGUROS						
	VEHICULOS COMERCIALES	10/9/2019	20/7/2020	57.550	269	(95)	173
	PYMES-GUAYAQUIL	25/9/2019	20/7/2020	47.281	53	(17)	36
	HOGAR GUAYAQUIL	18/9/2019	18/9/2020	322.500	771	(225)	546
	PYMES-GUAYAQUIL	23/9/2019	20/7/2020	90.740	97	(32)	65
50178	VEHICULOS COMERCIALES	24/7/2019	20/7/2020	96.250	714	(318)	396
50178	VEHICULOS COMERCIALES	30/7/2019	20/7/2020	195.100	1.506	(648)	858
50178	VEHICULOS COMERCIALES	13/8/2019	20/7/2020	62.550	439	(179)	260
50178	VEHICULOS COMERCIALES	20/7/2019	20/7/2020	2.585.360	18.157	(8.099)	10.059
7736	PYMES	27/8/2019	20/7/2020	30.086	37	(14)	23
7052	HOTEL Y CLUBES SOCIALES	20/7/2019	20/7/2020	710.000	1.397	(623)	774
7738	PYMES	20/7/2019	20/7/2020	33.360.920	32.721	(14.592)	18.218
7738	PYMES	14/11/2019	20/7/2020	82.939	77	(5)	72
7736	PYMES	25/11/2019	20/7/2020	293.830	260	(40)	220
	EUQUIDA COMPANIA DE SEGUROS						
2580004492	SEGURO DE VIDA	1/9/2019	1/9/2020	750.000	4.053	(1.351)	2.702
	ASEGURADORA DEL SUR						
670465	INCENDIO-INCLUSION	1/7/2019	20/7/2019	25.236	4	(4)	-
VALOR PENDIENTE POR AMORTIZAR DEL 2019					89.836	(55.433)	34.385

7. SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. – (Continuación)

- a) *Importes pagados por anticipados a compañías aseguradoras, para cubrir cualquier riesgo o siniestro en caso de originarse, según lo muestra nuestro cuadro anterior.*
- b) *Constituyen valores que aún 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 y US\$ 1.600 correspondientes a anticipos de uniformes para el personal.*

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO. -

*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 2019, la compañía adquirió un lote de terreno con una superficie de 100 metros cuadrados, ubicado en la calle 12 y avenida 24, Barrio Santa Martha. Además, se realizó la adquisición de un bien inmueble que se encuentra asignado con los números TRES y parte del número CINCO, que juntos forman un solo cuerpo de la manzana LL en la Lotización San Rafael del cantón Manta, con una superficie total de seiscientos metros cuadrados y 73.5 metros cuadrados respectivamente.

Se legalizó la compra de un inmueble con local comercial, ubicado en el Programa de Vivienda Palmar, Segunda etapa de la parroquia Los Esteros del Cantón Manta, con una superficie total de noventa metros cuadrados.

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

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.						
MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO						
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018						
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)						
Descripción	Saldo al 31/12/18	Adiciones	Ventas	Bajas por Deterioro	Saldo al 31/12/19	
<u>COSTO</u>						
<u>NO DEPRECIABLE</u>						
Terrenos	616.655	45.000	-	-	661.655	
<u>DEPRECIABLES</u>						
Edificio	448.671	58.295	-	-	506.966	
Equipo de computación	1.025	-	-	-	1.025	
SUBTOTAL	1.066.350	103.295	-	-	1.169.645	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(71.706)	(24.505)	-	-	(96.211)	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1.017.078	103.295	-	-	1.073.434	

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN. -

Su saldo comprende lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Propiedades de inversión		
Local farmacéutico (Hospital Center)	74.237	74.237
Local farmacéutico (Manahospital Portoviejo)	40.000	40.000
TOTAL	114.237	114.237

Corresponden a valores por inversiones en bienes inmuebles aún se mantiene de años anteriores y del presente ejercicio económico, por el cual se realizó convenio de asociación o cuenta en participación denominada "Farmacia Santa Martha - Manta Hospital Center", el mismo que a la presente fecha ya se encuentra legalizada su propiedad. Y con el Hospital Clínico Quirúrgico Manabita CÍA. LTDA. MANAHOSPITAL, que se encuentra en proyecto de construcción; ambos con la finalidad de desarrollar proyectos farmacéuticos destinado a la atención de las necesidades farmacéuticas de los centros hospitalario y sus pacientes.

10. ACTIVOS DIFERIDOS. -

Su saldo contable se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Activos diferidos		
Reserva para jubilación patronal	a) 16.716	16.716
Activos por impuesto diferidos	b) 26.807	11.372
TOTAL	43.523	28.088

a) Valor proveniente de años anteriores que aún no se reconoce a resultados, provenientes del aumento actuarial por provisión de jubilación patronal de aquellos trabajadores menores a 10 años. La administración indica que reconocerá a gastos no deducibles.

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. Servicios Actuariales Independientes; Ajustado a la tasa impositiva del 25% de impuesto a la renta.

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES. -

El saldo contable al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo contable del grupo otros activos no corrientes presentan lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Otros activos no corrientes		
Garantía por arriendos de locales	16.920	-
TOTAL	16.920	-

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. -

El saldo contable a diciembre 31 de 2019 y 2018 de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Cuentas y documentos por pagar			
Cuentas por pagar proveedores			
No relacionadas locales	a)	7.191.812	5.372.779
Otras cuentas por pagar			
Otras cuentas por pagar accionistas	b)	793.801	-
TOTAL		7.985.614	5.372.779

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR . – (Continuación)

- a) 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).

Un desglose de las cuentas por pagar proveedores es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Cuentas y documentos por pagar Proveedores no relacionados		
<i>Prodimedia Cía. Ltda.</i>	3.066	11.316
<i>Laboratorios H.G.C.A.</i>	19.304	14.518
<i>Leterago del Ecuador S.A.</i>	2.318.400	1.710.023
<i>Boticas Unidas del Ecuador C.A.</i>	60.383	70.299
<i>Ecuaquímica</i>	189.428	170.608
<i>Quifatex S.A.</i>	720.117	322.107
<i>Laboratorios La Sante Cia. Ltda.</i>	5	260
<i>Difare S.A.</i>	1.968.296	405.290
<i>Roddome Pharmaceutical S.A.</i>	-	63
<i>Importadora Bohórquez Cia Ltda.</i>	20.066	16.333
<i>Cormin Cia. Ltda.</i>	-	40.469
<i>Mead Johnson Nutrition Ecuador</i>	-	274.082
<i>Boehringer Ingelheim del Ecuador</i>	157.376	127.215
<i>Nestle</i>	633.303	592.111
<i>Saleticlab S.A.</i>	16.603	158.328
<i>RB-Health Ecuador Cia. Ltda.</i>	320.476	-
<i>Distribuidora Comercial La Raiz</i>	70.447	-
<i>Otros proveedores</i>	694.542	1.459.757
TOTAL	7.191.812	5.372.779

- b) Corresponde a valores pendientes de cancelar a los socios, correspondientes a distribución de dividendos de los años 2016, 2017 y 2018

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)****13. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS POR PAGAR. -**

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

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Préstamos de accionistas por pagar	32.563	64.553
TOTAL	32.563	64.553

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

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. -

La cuenta obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está conformado por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Obligaciones con instituciones financieras	67.660	-
TOTAL	67.660	-

Constituye obligaciones con institución financiera local (capital e intereses) adquiridos para capital operativo para la compañía. A continuación, se detalla el mismo:

Institución	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo (días)	Monto USD	Tasa de interés	Forma de pago
Banco del Pichincha	27/8/2019	25/2/2020	180	200.000	8,95%	Pagos mensuales

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)****15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA. -**

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Impuesto a la renta (2019)	a)	316.419	211.922
Retenciones en la fuente		120.916	42.700
Retenciones de IVA		36.807	22.843
Prov. Contribucion Unica Temporal	b)	52.981	-
TOTAL		527.122	277.465

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 2019, aplicable a las ganancias gravables del período. (Ver nota explicativa No. 25 - Conciliación Tributaria).

b) Constituye a la provisión según a lo indicado en la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria - Capítulo III - Artículo 56. De la **Contribución Única y Temporal**, emitida según Registro Oficial No. 111 el 31 de diciembre de 2019. (Ver nota explicativa No. 27 – Reformas tributarias).

16. 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:

16. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR. – (continuación)

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
		25.219	15.226
		21.694	12.841
		2.262	1.359
		2.245	1.349
		109	126
		10.541	7.405
		-	-
		89.993	35.543
		2.681	-
	a)	198.659	141.830
TOTAL		353.403,17	215.678

a) Valor correspondiente a la provisión del 15% participación para trabajadores, de acuerdo a lo establecido en el artículo 97 del Código de Trabajo, rubro que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota explicativa No. 25 – Conciliación Tributaria).

17. PASIVO NO CORRIENTE. -

El grupo de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está representado por:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Pasivo no corriente			
	a)		
		111.787	79.257
		50.352	32.530
Total de provisión para jubilación patronal		162.140	111.787
	a)		
		38.686	25.730
		11.389	19.800
		(13.583)	(6.845)
Total de provisión para desahucio		36.491	38.686
TOTAL		198.631	150.473

17. PASIVO NO CORRIENTE. – (Continuación)

- a) Corresponde 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. Servicios Actuariales Independientes. 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	31/12/2019	31/12/2018
Salario básico unificado vigente US\$	394	386
Número de empleados	218	237
Tasa de interés actuarial	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59*%	3,91%

18. CAPITAL SOCIAL. -

A diciembre 31 de 2019 y 2018 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

FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)****19. APORTES ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES. -**

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

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Aportes para futuras capitalizaciones		
<i>Avellán Zambrano Enrique Roy</i>	4.900	4.900
<i>Avellán Zambrano Jorge Luis</i>	10.200	10.200
<i>Avellán Zambrano Patricio Raphael</i>	4.900	4.900
TOTAL	20.000	20.000

20. RESERVA LEGAL. -

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como se detalla a continuación.

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Reserva legal		
<i>Saldo al inicio de año</i>	78.145	18.966
<i>(+) Incremento en el año</i>	-	59.178
Saldo al 31 de diciembre de 2019	78.145	78.145

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 no realizó la provisión del 10% de reserva legal correspondiente al ejercicio económico auditado.

21. GANANCIAS ACUMULADAS. –

El saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Ganancias acumuladas			
Saldo al inicio de año		897.468	1.205.790
(+) Transferencias de resultados		532.604	222.582
(-) Distribución de ganancias	a)	(1.426.926)	(530.904)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		3.146	897.468

a) Corresponde al valor de dividendos distribuido a accionistas, en el año 2019, la distribución de dividendos se realiza según se indica a continuación en el siguiente desglose:

DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS EN EL AÑO 2019			
AÑO DEL DIVIDENDO DISTRIBUIDO	% ACCIONARIO	ACCIONISTAS	MONTO DEL DIVIDENDO DISTRIBUIDO US\$
2015	51%	AVELLAN ZAMBRANO JORGE	390.031
	25%	AVELLAN ZAMBRANO ROY	-
	24%	AVELLAN ZAMBRANO PATRICIO	-
2016	51%	AVELLAN ZAMBRANO JORGE	51.570
	25%	AVELLAN ZAMBRANO ROY	7.069
	24%	AVELLAN ZAMBRANO PATRICIO	110.000
2017	51%	AVELLAN ZAMBRANO JORGE	-
	25%	AVELLAN ZAMBRANO ROY	-
	24%	AVELLAN ZAMBRANO PATRICIO	74.455
2018	51%	AVELLAN ZAMBRANO JORGE	542.825
	25%	AVELLAN ZAMBRANO ROY	133.151
	24%	AVELLAN ZAMBRANO PATRICIO	117.825
TOTAL			1.426.926

22. 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 2019 y 2018 es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2019	31/12/2018
Ventas netas	a)		
Ventas tarifa 0%		38.912.687	29.280.537
(-) Devoluciones en ventas 0%		(207.083)	(107.705)
Ventas gravadas 12%		14.572.701	11.161.055
(-) Devoluciones en ventas gravadas		(33.735)	(30.626)
Otros ingresos	b)		
Ingresos Proyecto empleo joven		2.674	
Intereses ganados		2.580	1.755
Otros Ingresos (seguros)		92.160	
TOTAL		53.341.984	40.305.015

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.

b) Corresponde a ingresos percibidos por intereses, y valores recibidos por reembolso de seguros.

23. COSTO DE VENTA. -

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

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Costo de venta	(45.959.748)	(34.657.438)
TOTAL	(45.959.748)	(34.657.438)

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

24. 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\$	
	31/12/2019	31/12/2018
(-) Administración y ventas		
Sueldos y salarios	(1.992.443)	(1.541.852)
Beneficios sociales e indemnizaciones	(5.283)	(83)
Comisiones	(1.726)	(1.323)
Aporte seguridad social	(242.934)	(188.061)
Fondos de reserva	(107.368)	(87.170)
Décimo tercero	(163.208)	(126.781)
Décimo cuarto	(113.985)	(82.472)
Vacaciones no gozadas	(18.952)	(13.983)
Gasto provisión desahucio	(11.389)	(19.800)
Honorarios profesionales	(124.796)	(99.352)
Publicidad y propaganda	(154.178)	(63.704)
Suministros y materiales	(182.977)	(140.963)
Seguros y reaseguros	(55.433)	(51.369)
Arriendo	(299.288)	(226.023)
Materiales y repuestos	(57.993)	(156.134)
Notarios y registradores de la propiedad	(4.661)	(3.451)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	(64.077)	(62.472)
Tasas, impuestos y contribuciones	(31.349)	(31.992)
Gasto de provisión jubilación patronal	(50.352)	(32.530)
IVA cargado al gasto	(141.946)	(135.996)
Combustibles	(16.575)	(12.788)
Provisión cuentas incobrables	(69.179)	(51.306)
Depreciaciones	(24.505)	(22.434)
Transporte	(269.262)	(192.396)
Gastos no deducibles	(24.754)	(22.021)
Pérdidas por robo	(121.461)	-
Gasto por Contribucion unica temporal	(52.981)	-
Otros gastos	(1.649.829)	(1.335.259)
TOTAL	(6.052.885)	(4.701.717)
(-) Financieros		
Intereses	(4.495)	-
Intereses no deducibles	(466)	(325)
TOTAL	(4.961)	(325)

25. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA. -

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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\$	
	31/12/2019	31/12/2018
Utilidad contable	1.324.391	945.535
Menos:		
15% participación de trabajadores	198.659	141.830
Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	-	44.603
Más:		
Gastos no deducibles locales	139.942	88.587
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25%	1.265.674	847.690
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	316.419	211.922
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	316.419	211.922
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	316.419	211.922
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	292.083	267.840
Crédito tributario de años anteriores	185.004	129.086
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	-	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	160.669	185.004

26. 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 31-12-2018	FACTURACION 2019	COBROS	SALDO AL 31-12-2019
<u>ACTIVOS:</u>				
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>				
Avellan Polanco Patricio	-	138.726	87.855	50.871
Avellan Zambrano Enrique	19.957	454.789	474.746	-
Avellan Zambrano Jacqueline	38.556	753.194	733.719	58.031
Avellan Zambrano Patricio Rafael	39.192	1.154.143	1.071.162	122.173
Avellan Zambrano Mercedes	31.728	1.526.903	1.381.199	177.432
Avellan Polanco Estefania	-	-	-	-
Avellan Chávez Andrea	22.327	122.860	145.188	-
Avellan Polanco Francisco Alberto	18.962	244.821	263.783	-
Avellan Chávez Jorge Luis	16.408	150.680	167.087	-
Avellan Venegas Michelle	14.156	77.259	91.414	-
Alvarez Pincay Gisselle	32.658	776.727	698.057	111.328
Garcia Avellan Karina Michelle	16.262	145.457	149.042	12.677
Garcia Avellan Ariana	-	73.111	23.925	49.186
TOTALES	250.205	5.618.671	5.287.179	581.698

DESCRIPCION	SALDO AL 31-12-2018	INCREMENTO	PAGOS	SALDO AL 31-12-2019
<u>PASIVOS:</u>				
<u>CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS</u>	-	-	-	-
Cuentas por pagar Accionistas (Jorge Avellan)	64.553	53.000	84.990	32.563
TOTALES	64.553	53.000	84.990	32.563

27. REFORMAS TRIBUTARIAS. –

En el Suplemento al Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales modificaciones tributarias se indica lo siguiente:

Capítulo II

REFORMAS A VARIOS CUERPOS NORMATIVOS

Sección 1era.

REFORMAS A LA LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Artículo 8.- En el artículo 8, luego del numeral 8 inclúyase lo siguiente:

“8.1. Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión. El Reglamento a esta Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.”.

Artículo 13.- En el artículo 10, efectúense las siguientes reformas:

3. Sustitúyase el numeral 13 por el siguiente:

“13. Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.”.

Artículo 20.- Sustitúyase el artículo 41, por el siguiente:

“Art. 41.- Pago del impuesto. - Los sujetos pasivos deberán efectuar el pago del impuesto a la renta en los plazos y en la forma que establezca el reglamento.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.”.

27. REFORMAS TRIBUTARIAS. – (Continuación).

Capítulo III

DE LA CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

Artículo 56.- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados Desde	Ingresos gravados Hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

Artículo 57. La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario.

Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses, sin que se exija el pago de la cuota inicial establecida en el artículo 152 del Código Tributario.

La falta de presentación de la declaración dentro de los plazos señalados en este Capítulo será sancionada con una multa equivalente a mil quinientos dólares de los

27. REFORMAS TRIBUTARIAS. – (Continuación).

Estados Unidos de América USD\$1.500,00) por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación, multa que no excederá del cien por ciento (100%) de la contribución. La presentación tardía de la declaración se sancionará conforme lo dispuesto en el primer inciso del artículo 100 de la Ley de Régimen Tributario Interno. El pago de las referidas multas no exime a los sujetos pasivos del cumplimiento de la obligación tributaria.

28. EVENTOS SUBSECUENTES. -

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y 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.