

FARMAMIA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros y Políticas Aplicadas
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida el 1 de septiembre del 2009, con el objeto de dedicarse a la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales. Sus operaciones son desarrolladas principalmente en la provincia de El Oro, y sus oficinas administrativas en la ciudad de Machala.

La estructura societaria de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estuvo conformada por el 51% (2018: 38%) de Yober Aguirre Celi, el 17% (2018: 30%) de Olga Celi Moreno, el 8% de Carlos Aguirre Canchiña, el 8% de Norma Aguirre Celi, el 8% de Jorge Aguirre Celi y el 8% de Dalton Aguirre Celi, de nacionalidades ecuatorianas.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación a partir de las fechas indicadas a continuación:

- Enmiendas y mejoras anuales: Las enmiendas y mejoras a las normas existentes incluyen: i) NIC 1 - Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes (1 de enero del 2022); ii) NIIF 3 - Definición un negocio (1 de enero del 2020); iii) NIC 1 y NIC 8 - definición de materialidad (1 de enero del 2020); iv) NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 - Proporcionar certidumbre por los efectos

potenciales causados por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancarias IBOR (1 de enero del 2020); v) Marco Conceptual - Incluye mejoras sobre medición, presentación de informes, definiciones mejoras de activos y pasivos, y aclaraciones adicionales (1 de enero del 2020); y vi) NIIF 17 - Contratos de seguros, la cual reemplaza a la NIIF 4 (1 de enero del 2021).

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales, de acuerdo con su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo disponible en banco locales de libre disponibilidad, e inversiones altamente liquidas con plazo de tres meses o menos.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) Costo amortizado; ii) Valor razonables con cambios en otro resultado integral (patrimonio); y, iii) Valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros son presentados en las categorías: i) Costo amortizado; y, ii) Valor razonable con cambios en resultados. La Administración clasifica sus activos y pasivos financieros a la fecha de reconocimiento inicial, dependiendo del modelo de negocios, por ende, el propósito para el cual los activos financieros fueron adquiridos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de "Costo amortizado". La compañía mantuvo pasivos financieros únicamente en la categoría de "Costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

La Compañía basada en su modelo de negocios mantiene sus activos financieros a costo amortizado como activo financiero principal, ya que busca la recuperación de sus flujos futuros en una fecha determinada, buscando el cobro de un principal más un interés sobre el capital si es que corresponde (flujos de efectivos contractuales).

Representados por cuentas por cobrar clientes, relacionadas e inversiones, los cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses desde la fecha del estado del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

De forma general, los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado, excepto aquellos pasivos que se mantengan para negociar que se miden a valor razonable con cambios en resultados. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado del estado de situación financiera.

Representados por cuentas por pagar proveedores y obligaciones financieras. Se incluye en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable con cambios en resultados”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros a costo amortizado

Cuentas por cobrar clientes

Se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, sin embargo, se ha considerado como solución práctica determinar el valor nominal (valor de factura) equivalente al costo amortizado si dichos créditos no son superiores a 12 meses.

Inversiones

Las inversiones en certificados de depósito se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, y los rendimientos generados se reconocen en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su cobro.

Cuentas por cobrar relacionadas

Se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, equivalente al costo amortizado si dichos créditos no son superiores a 12 meses.

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Cuentas por pagar proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, sin embargo, se ha considerado como solución práctica determinar el valor nominal (valor de factura) equivalente al costo amortizado si dichos créditos no son superiores a 12 meses. Si dichos créditos son mayores a 12 meses, los intereses son reconocidos en resultados.

Obligaciones financieras

Con respecto a las obligaciones con instituciones financieras se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas

vigentes en el mercado. Después del reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se valorizan al costo amortizado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “Gastos financieros”

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa con previsión anticipada las pérdidas crediticias esperadas asociadas a sus activos contabilizados al costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La metodología de deterioro aplicada depende de si ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito en base a la experiencia de la Administración. NIIF 9, solo para cuentas por cobrar comerciales, permite aplicar el enfoque simplificado, que requiere que las pérdidas esperadas de por vida sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

Las pérdidas crediticias esperadas de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado se presentan en el estado de situación financiera como una estimación y se ajusta el valor libro del instrumento por las pérdidas crediticias esperadas, si es que hubiese. La Compañía evalúa en cada cierre si un activo financiero o grupo de activos financieros están deteriorados.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de las existencias comprende los costos de compra y otros costos directos (incluido los impuestos no recuperables) a los que se deducen los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores y excluye los costos de financiamiento. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el método “promedio ponderado”, para la imputación de las salidas de dichos inventarios. En el caso de los inventarios en tránsito, estos se miden al costo de las facturas más otros cargos relacionados. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico o al costo atribuido, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados cuando sean incurridos.

Los terrenos no se deprecian, y para las demás propiedades y equipos la depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de la propiedad o equipo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valor residual, debido a que la administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Edificaciones	20 años
Equipos de computo	3 a 10 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y equipos, e instalaciones	10 años
Maquinaria y equipos	10 años
Vehículo	5 años

Cuando el valor en libros de una propiedad, planta o equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.8 Activos arrendados (derecho de uso) -

En base a la experiencia de la Gerencia con respecto a sus arrendamientos, se eligió reconocer como activos por derecho de uso aquellos contratos de arrendamientos con periodo mayor a 12 meses, por lo cual, se acoge a la excepción por aquellos contratos de 12 meses o menos.

En la fecha de inicio del arrendamiento, se reconoce un activo y pasivo por derecho de uso. El activo se medirá al costo, que se compone de la medición inicial del pasivo por arrendamiento. El pasivo se determina en base al valor presente de los pagos pendientes a la fecha, descontados utilizando la tasa de interés incremental de los préstamos (9%) de la Compañía. Después de medir el pasivo, este se reducirá con los pagos efectuados y se incrementará por los intereses.

El activo se deprecia en línea recta desde la fecha de comienzo del arrendamiento hasta la vida útil del contrato. De igual manera se evalúa el deterioro si existen indicadores.

En el estado de situación financiera, los activos por derecho de uso se han incluido en el rubro "Propiedades y equipos, neto", y el pasivo por arrendamiento en el rubro "Cuentas por pagar, y otras cuentas por pagar, no corriente". En resultados, la depreciación es incluida en el rubro "Gastos administrativos y de ventas", en la partida "Depreciaciones", y los costos financieros son incluidos en el rubro "Gastos administrativos y de ventas", en la partida "Arriendos".

Para el periodo comparativo 2018, los arrendamientos bajo NIC 17 eran considerados como arrendamientos operativos, cuyas transacciones eran registradas directamente a resultados en el rubro "Gastos administrativos y de ventas", en la partida "Arriendos".

Cambio de política contable

La compañía adoptó la NIIF 16 la cual sustituye a la NIC 17 y tres interpretaciones (CINIIF 4, SIC 15 y SIC 27). La adopción da como resultado el reconocimiento de un activo por derecho de uso y el correspondiente pasivo por arrendamiento en relación con los arrendamientos operativos anteriores, excepto aquellos identificados como de bajo valor o con un plazo de arrendamiento remanente de 12 meses a partir de la fecha de aplicación inicial (1 de enero 2019).

La compañía utilizó el método retrospectivo simplificado, reconociendo el efecto acumulado de la adopción de la NIIF 16 en el patrimonio como ajuste al saldo inicial de las utilidades acumuladas del periodo actual, cuyo monto asciende a US\$91.625. El periodo 2018 no ha sido reformulado.

2.9 Intangibles

(Continúa)

Corresponde principalmente a los costos incurridos en la adquisición y desarrollo de software, e incluyen los costos de licencias y otros gastos asociados para poner en uso estos programas. Estos costos se amortizan con cargo a las operaciones del año en base al método de línea recta, en un periodo 20 años, que es la vida útil estimada de los programas antes mencionados. Adicional corresponde al derecho de llave por concesión de locales comerciales, amortizados en un periodo de 10 años.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, e intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo con lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro para sus propiedades e intangibles que puedan generar una pérdida en función de su importe recuperable y su valor en libros.

2.11 Impuesto a las ganancias

El impuesto a la ganancia comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La norma exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta” hasta el periodo fiscal 2018, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravados y 0.2% de los activos. En caso de que el resultado de lo antes mencionado sea mayor al impuesto a la renta determinado de acuerdo con las directrices del párrafo anterior, entonces el anticipo mínimo se convertirá en el impuesto a la renta definitivo.

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias

temporarias. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha determinado diferencias temporarias entre sus bases tributarias y contables (Véase Nota 16).

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de “Beneficios a empleados” del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 8.21% (2018: 7.72%) anual equivalente a la tasa promedio por la emisión de bonos u obligaciones de los estados unidos. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

(Continúa)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados del periodo en el que surgen, al igual que el efecto de las reducciones y liquidaciones anticipadas. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por parte de los Socios de la Compañía.

2.15 Reservas del patrimonio

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Socios.

2.16 Resultados acumulados

Provenientes de la aplicación por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los Socios en el caso de liquidación de la Compañía.

Ganancias y pérdidas acumuladas

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la

Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios al Comprador, al final del periodo sobre que se informa.

2.18 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable del devengo.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

FINANCIEROS 3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluye tasa de interés sobre el valor razonable, y el riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La Gerencia General de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos, así como las políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de crédito.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precios

La Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de precios de mercancías puesto que éstas son adquiridas a diversos proveedores con quienes mantienen un largo relacionamiento, adicionalmente sus inventarios tienen una alta rotación y sus precios de venta son comparables con los del mercado.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía mantiene obligaciones instituciones financieras, las cuales están pactadas con tasas de interés fijas y reguladas por el mercado y asciende al 8.95% (Ver Nota 14), exponiendo a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos, sin embargo, la Compañía ha realizado estudios sobre el comportamiento de las políticas micro y macroeconómicas para establecer una política de endeudamiento en instrumentos de corto y largo plazo, siempre y cuando no se comprometan los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo y fijas.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de cobro.

(Continúa)

FARMAMIA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Cuentas por cobrar clientes

Las ventas se realizan a los clientes calificados por el departamento de crédito y cobranzas, a quienes se les conceden créditos con un plazo de 90 días de pago. Con respecto a la calidad de la cartera, se presenta un resumen porcentual de su composición en función de su antigüedad:

Composición	2019	2018
Por vencer	0,00%	41,56%
Vencidas		
1 a 30 días	73,06%	12,18%
31 a 90 días	12,29%	5,21%
91 a 180 días	9,31%	2,70%
Más de 180 días	5,34%	38,34%
Total vencidas	100,00%	58,44%
Total cartera de clientes	100,00%	100,00%

Efectivo

La Compañía mantiene su efectivo e inversiones en instituciones financieras locales y del exterior. A continuación, se detalla los principales bancos con los que opera y sus respectivas calificaciones de riesgo:

Entidad financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco del Pacifico S.A.	AAA	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+
Cooperativa Santa Rosa	A-	BBB+
Cooperativa 11 de Junio	BBB-	N/A
Banco Solidario	AA+	AA+

(c) Riesgo de liquidez

Durante los periodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la principal fuente de liquidez, son los flujos provenientes de la venta de sus productos farmacéuticos. Para administrar la liquidez de corto plazo.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo "obligaciones financieras corrientes y no corrientes", cuentas por pagar proveedores y relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total

FARMAMIA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de calcular el ratio es el siguiente:

	2019	2018
Proveedores	6.091.449	6.708.671
Obligaciones financieras	138.129	197.539
Relacionadas	28.129	138.081
	6.257.707	7.044.291
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	(3.374.104)	(1.144.962)
Deuda neta	2.883.603	5.899.329
Total patrimonio neto	8.423.574	6.152.002
Capital total	11.307.177	12.051.331
Ratio de apalancamiento	26%	49%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(b) Deterioro de activos financieros

Se evalúa con base en las políticas y lineamiento descrito en la Nota 2.5.3.

(c) Deterioro de activos no financieros

Se evalúa con base en las políticas y lineamiento descrito en la Nota 2.10.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, expuestas en estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.13.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha requerido estimaciones contables significativas. Los principales criterios contables constan en la Nota 2.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

FARMAMIA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros al costo amortizado				
Efectivo	3.304.022	-	1.144.962	-
Inversiones	70.082	-	-	-
Cuentas por cobrar clientes	70.892	-	58.802	-
Total activos financieros	3.444.996	-	1.203.764	-
Pasivos financieros al costo amortizado				
Obligaciones financieras	65.629	72.500	59.409	138.130
Cuentas por pagar proveedores	6.091.449	-	6.708.671	-
Total pasivos financieros	6.258.064	72.500	6.893.837	138.130

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

No existen activos o pasivos financieros medidos de acuerdo con el párrafo anterior.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición		2019	2018
Efectivo	(a)	3.304.022	1.144.962
Inversión al costo amortizado	(b)	70.082	-
		<u>3.374.104</u>	<u>1.144.962</u>

(a) Incluye principalmente, depósitos mantenidos en bancos locales, de libre disponibilidad, y bajo riesgo de cambios en su valor.

(b) Ver Nota 6.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS AL COSTO AMORTIZADO

FARMAMIA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Composición	2019	2018
Certificado de depósito	70.082	-

Corresponde a una inversión en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santa Rosa” Ltda., por un monto de US\$65.000 más US\$5.082 de intereses devengados, a un plazo de 371 días a partir del 20 de marzo del 2019 con vencimiento 25 de marzo del 2020, a una tasa del 10% anual.

8. CUENTAS POR COBRAR, Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición	Ref.	2019	2018
Clientes	(a)	70.892	58.802
(-) Estimación cuentas incobrables		(564)	(564)
Total cartera de clientes, neto		70.328	58.238
Anticipos a proveedores		121.303	113.427
Tarjetas de crédito	(b)	69.071	71.138
Funcionarios y empleados		47.176	46.862
Relacionadas	(c)	-	10.000
Otras cuentas por cobrar	(d)	372.459	125.767
		680.337	425.432

- (a) Corresponden a valores por cobrar por ventas de productos farmacéuticos y medicinas a plazos menores a un año. La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus documentos (no generan intereses y tienen vencimientos en el corto plazo). A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	-	24.441
<u>Vencidas</u>		
1 a 30 días	51.796	7.162
31 a 90 días	8.711	3.066
91 a 180 días	6.602	1.589
Más de 180 días	3.783	22.544
Total vencidas	70.892	34.361
Total cartera de clientes	70.892	58.802

- (b) Corresponde a cuentas por cobrar a tarjetas de créditos por ventas a clientes con vencimiento corto plazo.

- (c) Corresponde a cuentas por cobrar a un Socio, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Yober Manuel Aguirre Celi	-	10.000

FARMAMIA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(d) Incluye principalmente, derechos de cobro ante los proveedores por concepto de rebates.

9. INVENTARIOS

Composición	2019	2018
Productos terminados	10.278.955	10.328.796
Inventarios en tránsito	6.985	-
	<u>10.285.940</u>	<u>10.328.796</u>

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Composición	Ref.	2019	2018
Derecho de uso	(a)	2.428.060	-
Muebles y enseres		989.827	875.711
Edificios		557.925	557.925
Equipos de computación		668.623	492.688
Vehículos		123.596	163.586
Terreno		83.806	83.806
Maquinaria y equipo, e instalaciones		51.272	22.992
(-) Depreciación acumulada		<u>(1.985.048)</u>	<u>(628.157)</u>
		<u>2.918.061</u>	<u>1.568.551</u>
Movimiento			
Saldo al 1 de enero del		1.568.551	1.349.532
(+) Reconocimiento de activos por derecho de uso, neto	(a)	1.885.077	-
(+) Adquisiciones		322.486	470.257
(-) Venta		(26.127)	(9.808)
(-) Bajas		(2.306)	(12.524)
(-) Depreciación del año		<u>(829.620)</u>	<u>(228.906)</u>
Saldo al 31 de diciembre del		<u>2.918.061</u>	<u>1.568.551</u>

(a) Corresponde al reconocimiento de activos por derecho de uso de acuerdo a la NIIF 16, sobre contratos de arriendo de locales comerciales y bodegas con periodos mayores a un año.

No existen activos pignorados.

11. INTANGIBLES, NETO

(Continúa)

FARMAMIA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Composición	Ref.	2019	2018
Licencia	(a)	422.529	627.171
Derecho de llave	(b)	340.389	340.389
(-) Amortización acumulada		(255.208)	(191.081)
		<u>507.710</u>	<u>776.479</u>
Movimiento			
Saldo al 1 de enero del		776.479	178.280
(+) Adquisiciones		-	627.171
(+) Bajas	(a)	(204.643)	
(-) Amortización del año		(64.126)	(28.972)
Saldo al 31 de diciembre del		<u>507.710</u>	<u>776.479</u>

(a) Corresponden a la nueva plataforma contable para las operaciones de la Compañía. Para el periodo 2019, se reversó parte del activo (datos fuentes) en vista que el mismo no será cancelado por parte de la Compañía al proveedor, aprobado por las partes.

(b) Corresponden a derechos de llaves por las cajas fuertes.

12. CUENTAS POR PAGAR, Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición	Ref.	2019	2018
Proveedores	(a)	6.091.449	6.708.671
Obligaciones con el I.E.S.S.		100.986	125.757
Relacionadas	(b)	28.129	138.081
Otras cuentas por pagar		7.753	22.518
Anticipos de clientes		60	4.975
		<u>6.228.377</u>	<u>7.000.002</u>

(a) Incluye principalmente US\$5.965.497 (2018: US\$6.232.102), US\$116.926 (2018: US\$252.569) por cancelar a proveedores de inventario farmacéutico y servicios, respectivamente.

(b) Corresponde a cuentas por pagar relacionadas, de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aguirre Canchiña Carlos Alberto	10.308	17.336
Aguirre Celi Norma America	5.505	8.093
Celi Moreno Olga Eufemia	4.329	3.669
Aguirre Celi Jorge Luis	4.036	11.088
Aguirre Celi Yober Manuel	3.687	76.965
Aguirre Celi Dalton Ignacio	264	20.930
	<u>28.129</u>	<u>138.081</u>

(Continúa)

FARMAMIA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición	2019	2018
Participación utilidades	594.094	452.792
Décima cuarta remuneración	150.309	127.532
Décima tercera remuneración	30.733	26.595
Fondo de reserva	7.830	5.425
Sueldos por pagar	1.385	5.156
Vacaciones	65.373	561
	<u>849.724</u>	<u>618.061</u>

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2019	2018
Corto plazo		
Banco Pichincha C.A.	<u>65.629</u>	<u>59.409</u>
Largo plazo		
Banco Pichincha C.A.	<u>72.500</u>	<u>138.130</u>

Corresponde a un préstamo con el Banco Pichincha C.A. por US\$300.000 con tasa anual del 8.95% con vencimiento diciembre 2021.

15. BENEFICIOS POR PLANES DEFINIDOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Composición	2019	2018
Jubilación patronal	145.651	153.530
Desahucio	127.999	97.691
	<u>273.650</u>	<u>251.221</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

Hipótesis actuariales	Ref.	2019	2018
Tasa de descuento		8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial		3,00%	3,00%
Tabla de rotación (promedio)		27,53%	13,23%
Tabla de mortalidad e invalidez	(a)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(Continúa)

FARMAMIA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (a) Corresponde a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el informe del actuario son los siguientes:

Composición	2019	2018
Costo laboral a resultados	116.319	88.016
Costo laboral al O.R.I.	(58.986)	(4.242)
	<u>57.333</u>	<u>83.774</u>
Movimiento		
Saldo al 1 de enero del	251.221	186.359
Costo laboral por servicios actuales	97.037	73.727
Costo financiero	19.282	14.289
Ganancias o Pérdidas, actuariales	(31.435)	4.897
Beneficios pagados	(34.904)	(18.912)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(27.551)	(12.486)
Otros menores	-	3.347
Saldo al 31 de diciembre del	<u>273.650</u>	<u>251.221</u>

16. SITUACIÓN FISCAL, E IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2018, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Composición del impuesto a las ganancias

Composición	Ref.	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	(i)	776.751	554.844
(Ingreso) Gasto por impuesto a la renta diferido	(ii)	(18.789)	(18.083)
		<u>757.962</u>	<u>536.761</u>

- (i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta, de acuerdo a los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria que se presenta a continuación:

(Continúa)

FARMAMIA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2019	2018
Resultado antes de impuesto a la renta	3.960.626	3.018.615
Menos: 15% Participación Laboral	(594.094)	(452.792)
Más: Gastos no deducibles permanentes	167.924	34.054
Más: Gastos no deducibles por diferencias temporarias	89.632	72.332
Menos: Deducciones adicionales	(507.209)	(440.082)
Menos: Reverso para deducir provisiones años anteriores	(4.792)	-
Menos: Otras rentas externas	(5.082)	(12.752)
Base imponible de impuesto a la renta	3.107.005	2.219.375
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado calculado	776.751	554.844
Anticipo determinado del impuesto a la renta	-	285.130
Gasto de impuesto a la renta, mínimo	776.751	554.844

(ii) Corresponde los movimientos del impuesto diferido. A continuación, un analisis:

	2018	2018
Bases para determinar el activo por impuesto diferido		
Provisión de jubilación y desahucio de años anteriores	72.332	-
(-) Reverso para deducir provisiones de años anteriores	(4.792)	-
(-) Reverso de provisiones de años anteriores no deducibles	(9.684)	-
Provisión de jubilación patronal y desahucio	89.632	72.332
Base fiscal del periodo	147.488	72.332
Tarifa del impuesto a la renta	25%	25%
Saldo del activo al 31 de diciembre del	36.872	18.083
Saldo del activo al 1 de enero del	18.083	-
Ingreso por impuesto diferido	(18.789)	(18.083)

(c) Determinación del impuesto a la renta por pagar

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	776.751	554.844
Menos:		
Anticipo del impuesto a la renta	(299.206)	(232.476)
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta del año	(120.765)	(83.060)
Saldo por pagar la Compañía	356.780	239.308

(d) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de

FARMAMIA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018, operaciones que superen dicho monto.

(e) Reformas tributarias

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos % de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para microempresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas microempresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, decima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2019:

- Exoneración del impuesto a la renta para sectores prioritarios, industrias básicas, inversiones nuevas y productivas.
- Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Deducción del 100% por gastos de publicidad para exportadores habituales y turismo receptivo.
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo del impuesto a la renta, y crédito tributario cuando el anticipo pagado es mayor al impuesto causado.
- Incluye productos con tarifa 0% del impuesto al valor agregado, dentro de los cuales se puede mencionar la compra de paneles solares.
- Incluye servicios con tarifa 0% del impuesto al valor agregado, dentro de los cuales se puede mencionar el servicio de construcción de vivienda de interés social.
- Crédito tributario del impuesto al valor agregado puede ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Devolución del impuesto al valor agregado por proyectos de construcción de interés social, por exportación de servicios, entre otros.
- Devolución del impuesto a la salida de divisas en la compra de materias primas, insumos y bienes de capital, si los cuales en lo posterior se exporten.
- Eliminación del impuesto del dos por mil sobre el capital de las personas jurídicas que realizan actividades económicas en el cantón Guayaquil.

FARMAMIA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- La tarifa del 25% de impuesto a la renta, en caso de presentar Accionistas a compañías en paraíso fiscal y cuyo beneficiario final no sea un residente en el Ecuador.
- Entre otras reformas tributarias y normas conexas.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria: Expedida mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2020:

- Contribución única y temporal equivalente al 0.10% (de US\$1.000.000 a US\$5.000.000), 0.15% (de US\$5.000.001 a US\$10.000.000) y 0.20% (de US\$10.000.001 en adelante) en función del nivel de ingresos gravados declarados en el periodo fiscal 2018 para las personas sociedades, con sus excepciones y límites establecidos en la resolución respectiva, y pagadera hasta marzo del año 2020, 2021 y 2022 a ser declaradas en el formulario 124.
- Serán ingresos gravados las reversiones de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, si dichas provisiones fueron consideradas como gastos deducibles en periodos anteriores.
- La distribución de dividendos para personas naturales residentes en el Ecuador, será considerada en un 40% gravable con una retención de hasta el 25% (tabla progresiva), y para el caso de sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador la retención será del 25%.
- Las personas naturales residentes en el Ecuador, ya no tendrán como crédito tributario el impuesto pagado por la Sociedad que distribuye las utilidades.
- La capitalización de las utilidades no se considerarán como distribución de dividendos.
- Los gastos financieros no podrán superar el 20% del EBITDA.
- Las personas naturales que superen los US\$100.000 de ingresos netos no podrán deducirse los gastos personales para su impuesto a la renta, solo en casos extraordinarios de enfermedad.
- Desde el año 2021, las provisiones de desahucio serán deducibles únicamente con la emisión del estudio actuarial, sin embargo, para la jubilación patronal se debe cumplir mínimo 10 años en la empresa y que dicha provisión deba ser invertida en un fondo de inversión calificado.
- Pueden acogerse al impuesto único las actividades agropecuarias no industrializadas.
- El impuesto único al banano ahora se determinará en función de las ventas brutas anuales.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta.
- Se exonera del ISD a los créditos negociados en el exterior con un plazo a 180 días.
- Se exonera del ISD a la distribución de dividendos a cuyos Accionistas o Socios se encuentre en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.
- Se tarifa con 0% de I.V.A. las flores en estado fresco, trituradas y preservadas, el papel periódico, las embarcaciones y maquinarias y entre otros para el sector pesquero artesanal, los servicios de dominio web, computación en la nube, y entre otros productos.
- Se tarifa con 12% de I.V.A. los servicios o bienes de artesanos calificados que superen los montos para llevar contabilidad.
- Nuevo régimen para microempresas, con un impuesto único del 2% de los ingresos brutos, con sus excepciones, como la actividad constructiva, inmobiliaria y de servicios profesionales.
- Entre otras reformas de interés.

La Compañía ha analizado los efectos de los cambios anotados y lo ha puesto en práctica.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende 334.158 acciones ordinarias del valor nominal de US\$1 cada una; siendo sus Socios personas naturales domiciliadas en Ecuador.

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

(Continúa)

FARMAMIA CÍA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Composición	2019	2018
Beneficios a empleados	6.129.169	4.954.622
Arriendos	304.113	651.375
Suministros y materiales	319.921	404.089
Honorarios profesionales	491.825	328.576
Depreciaciones	829.620	228.906
Comisiones por venta de tarjeta de crédito	300.067	212.255
Servicios básicos	223.606	194.049
Jubilación patronal y desahucio	116.319	88.016
Mantenimientos y reparaciones	137.368	185.148
Publicidad	138.684	140.629
Gastos de personal	159.004	133.832
Otros gastos menores	180.097	145.762
Impuestos, tasas y permisos	188.266	82.135
Seguros	123.270	77.037
Traslado de valores	68.382	70.166
Seguridad	64.954	58.559
Movilización	63.797	36.341
Amortizaciones	64.126	28.972
Gastos de gestión	1.425	2.338
	<u>9.904.013</u>	<u>8.022.807</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.


Ing. Dina Davis Castro, MBA
 CONTADOR GENERAL
 FARMAMIA CÍA. LTDA.

