

PSICOFARMA S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Al 31 de diciembre de 2017
RUC: 0992202807001

Contenido

Informe del auditor independiente..... 3 - 4

Estados financieros

Estado de situación financiera.....5
Estado de resultados integral.....6
Estado de cambios en el patrimonio.....7
Estado de flujo de efectivo8

Notas a los estados financieros

Información general.....9
Bases de preparación9
Resumen de las principales políticas contables.....10 - 16

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	PSICOFARMA S.A.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Pymes	-	Pequeñas y medianas entidades

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PSICOFARMA S.A.

Guayaquil, 30 de junio de 2018

Opinión:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de PSICOFARMA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PSICOFARMA S.A. al 31 de diciembre de 2017, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NIIF para pymes.

Fundamento de la opinión:

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas son describir con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

3. 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, 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 un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

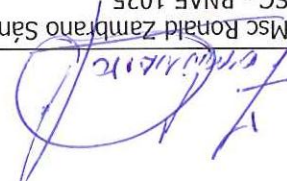
4. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que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

comunicarse en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. 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, correspondientes a PSICOFARMA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por 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, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de PSICOFARMA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


Msc. Ronald Zambrano Sánchez
SC - RNAE 1025

ACTIVOS		NOTAS	2017		2016	
ACTIVOS CORRIENTES:						
Bancos	5		47,983	6,150	41,474	6,150
Clientes	6		76,957	41,474	484,475	4,156
Inventarios	7		14,474	14,668	154,081	536,255
Activos por impuestos corrientes	12					
Total activos corrientes						
ACTIVOS NO CORRIENTES:						
Propiedades, planta y equipo	8		63,315	4,324	63,315	4,324
Total activos no corrientes						
TOTAL			217,396	540,579		
PASIVOS Y PATRIMONIO						
PASIVOS CORRIENTES:						
Proveedores	9		9,836	50,139	1,026	50,139
Pasivos por impuestos corrientes	12		8,358	1,026	10,121	61,286
Otras cuentas por pagar	10		11,073	29,267		
Total pasivos corrientes						
PASIVOS NO CORRIENTES:						
Partes Relacionadas	11		105,940	401,260	105,940	401,260
Total pasivos no corrientes						
Total pasivos						
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)						
TOTAL			82,189	78,033	217,396	540,579

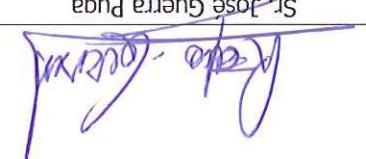
Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

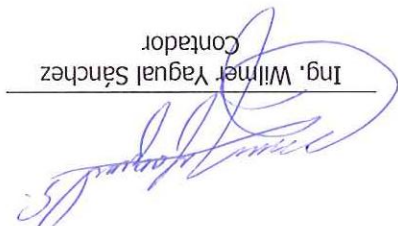
Sr. José Guerra Puga
 Gerente General

Ing. Wilmer Yagual Sánchez
 Contador

	2017	2016
Ventas, netas	1,514,925	62,610
Costo de ventas	(1,441,431)	(10,003)
Margen bruto	73,493	52,607
Administrativos	(68,852)	(47,118)
Total gastos de operación	(68,852)	(47,118)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	4,641	5,488
participación de los trabajadores en las utilidades	(696)	(823)
impuesto a la renta	(868)	(1,026)
Utilidad neta del año	3,077	3,639
TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL	3,077	3,639
UTILIDAD POR ACCIÓN	0.06	0.07

NOTAS


 Sr. José Guerra Puga
 Gerente General


 Ing. Wilmer Yagual Sánchez
 Contador

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

PSICOFARMA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	50,000	1,213	8,649	14,590	74,452
Apropiación reserva legal		408		(408)	-
Ajustes menores				(58)	(58)
Utilidad del ejercicio				3,639	3,639
Saldo al 31 de diciembre de 2016	50,000	1,621	8,649	17,763	78,033
Apropiación reserva legal y reserva facultativa		755	720	(1,475)	-
ajustes menores				1,079	1,079
Utilidad del ejercicio				3,077	3,077
Saldo al 31 de diciembre de 2017	50,000	2,376	9,369	20,444	82,189

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. José Guerra Puga
Gerente General

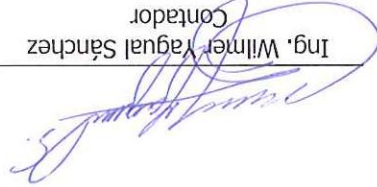

Ing. Wilmer Yagual Sánchez
Contador

PSICOFARMA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en U.S. dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	1,479,442	39,599
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,080,585)	(92,096)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2,228)	2,445
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	396,629	(50,052)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(58,990)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	(58,990)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos recibidos	-	43,747
Pago de préstamos	(295,320)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(486)	(1,908)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	(295,806)	41,840
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	41,833	(8,213)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6,150	14,363
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	47,983	6,150

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. José Guerra Puga
 Gerente General


 Ing. Wilmer Vagual Sánchez
 Contador

PSICOFARMA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

PSICOFARMA S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 21 de mayo de 2001. Su actividad principal es dedicarse a la comercialización al por mayor y por menor de productos farmacéuticos.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Cda. Kennedy norte, Av. Francisco de Orellana y Av. Justino Cornejo, Edificio World Trade Center Piso 1 Local 75-76, Guayaquil - Ecuador.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Bancos

Corresponde a depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

c) Cuentas por cobrar terceros

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

d) Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de mercadería en almacén incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de mercado

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 22%.

g) Impuestos

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Participación a trabajadores

f) Beneficios a empleados

Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Vida útil en años	

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

e) Propiedades, planta y equipo

- (a) Comprende compra de una refrigeradora por US\$4,300 y una copiladora por US\$3,286.
- (b) Comprende la compra de un vehículo, el cual es para el uso de los ejecutivos de la Compañía.

Muebles y enseres	31-dic-15	Adiciones	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Saldo al 31-dic-17
7,586 (a)	7,586	-	7,586	58,990 (b)	7,586
Vehículos	-	-	-	58,990	58,990
Total costo	7,586	-	7,586	58,990	66,576
Depreciación acumulada	(2,503)	(759)	(3,262)	-	(3,262)
Total neto	<u>5,083</u>	<u>(759)</u>	<u>4,324</u>	<u>58,990</u>	<u>63,315</u>

Composición:

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, considera que no es necesaria una estimación por obsolescencia, deterioro o eventos similares.

Artículos en bodega	2017	2016
14,474	14,474	484,475
Total	<u>14,474</u>	<u>484,475</u>

Composición:

NOTA 7 - INVENTARIOS

Cientes locales	2017	2016
76,957 (1)	76,957	41,474
Total	<u>76,957</u>	<u>41,474</u>

Composición:

NOTA 6 - CLIENTES

- (1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

Banco Pichincha	2017	2016
46,154 (1)	46,154	4,929
Banco Internacional - cta. cte	1,829 (1)	1,222
Total	<u>47,983</u>	<u>6,150</u>

Composición:

NOTA 5 – BANCOS

(Véase página siguiente)

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2014 a 2017 quedan abiertos a revisión fiscal.

Situación fiscal**NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA**

Préstamos a accionistas	105,940	105,940
Total	105,940	401,260
Composición:	2017	2016

NOTA 11 – PARTES RELACIONADAS

Participación a trabajadores	696	823
Aportaciones IESS por pagar	1,827	813
Provisión beneficios sociales	8,550	8,484
Total	11,073	10,121
Composición:	2017	2016

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(1) Incluye cuentas por pagar a Laboratorios Apiter (Argentina) por un valor de US\$ 6,393 (2016: US\$35,897).

Proveedores del exterior	9,836	50,139
Total	9,836	50,139
Composición:	2017	2016

NOTA 9 – PROVEEDORES

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Activos por impuestos corrientes

Composición:

	2017	2016
Retenciones en la fuente - clientes	14,668	4,156
Total	14,668	4,156

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	2017	2016
Impuesto a la renta	868	1,026
Retenciones en la fuente	7,490	-
Total	8,358	1,026

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2017:

	2017	2016
Utilidad del ejercicio	4,641	5,488
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(696)	(823)
Menos: Deducciones adicionales	-	-
Más: Gastos no deducibles	-	-
Base tributaria	3,945	4,665
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	868	1,026

NOTA 13 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2017 de la Compañía está constituida por 50,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

Socios	Nacionalidad	2017	% Partic.
Guerra Hidalgo Diana Maria	Ecuatoriana	2,500	5.00%
Guerra Hidalgo Leonardo Andrés	Ecuatoriana	2,500	5.00%
Guerra Hidalgo Maria Isabel	Ecuatoriana	2,500	5.00%
Guerra Hidalgo Maria Piedad	Ecuatoriana	2,500	5.00%
Puga Perez Amalia	Ecuatoriana	40,000	80.00%
Total		50,000	100.00%

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de junio de 2018) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

2017	2016
55,381	39,246
10,209	5,988
3,262	1,884
68,852	47,118
Total	
Otros gastos menores	
Aportes al IESS	
Norminas y beneficios sociales	

Composición:

NOTA 14 – GASTOS DE OPERACIÓN