

## **FARMASERVICIO S.A FARMACEUTICA Y SERVICIO**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida el 27 de enero del 2003 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 17 de febrero de 2003 en el Registro Mercantil. Su domicilio y actividad principal la realiza en Guayaquil y consiste en la comercialización al por menor de medicamentos de uso humano, productos nutricionales, alimenticios, naturales y otros de consumo y cosmética en general.

La Compañía compra localmente todos sus productos como bienes terminados y los comercializa en el mercado local, en sus puntos de venta.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 12 de septiembre de 2016.

#### **2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

##### **2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2015. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También se requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

##### **2.2 Efectivo.**

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

##### **2.3 Activos y pasivos financieros**

###### **2.3.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar: 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

### 2.3.2 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 cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar 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 significativos, 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.

#### Medición posterior:

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva.. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los saldos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso normal de los negocios.
- b. Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Representa saldos por ventas de mercaderías, no devengan interés y no tienen plazos definidos de cobro.
- c. Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a préstamos a empleados.

**Pasivos Financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. 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. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a los préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones, se registran en gastos financieros.

- b. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios.
- c. Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Representa saldos por compras de mercaderías, no devengan interés y no tienen plazos definidos de cobro.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **2.3.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

### **2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se da de baja 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 se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **2.4 Inventarios.**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

## **2.5 Propiedades y equipos**

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos por reparación y mantenimiento se carga a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando las siguientes tasas anuales:

Edificaciones	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, si es necesario, en la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un activo se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción con el valor en libros de los activos.

## **2.6 Impuesto.**

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

### **Impuesto corriente**

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, 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 gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### **Impuesto diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

## **2.7 Beneficios a los empleados**

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación 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 empresa.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de resultado integral.

## **2.8 Reconocimiento de ingresos.**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

## **2.9 Costos y gastos.**

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

## **2.10 Cambios en políticas contables y revelaciones**

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

### **Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2016:**

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38, Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41, Agricultura: Plantas productoras

Enmienda a las NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 – Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.

Enmienda a la NIC 27, Método de la participación en los estados financieros separados.

Enmienda a la NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas.

NIIF 14, Cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

#### **Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017**

NIIF 15; Ingresos provenientes de contratos con clientes.

#### **Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018**

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

#### **Propiedades y equipos**

La determinación de las vidas útiles y valores residuales principalmente de las edificaciones se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

#### **Provisión por beneficios a los empleados:**

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

#### **Impuesto a la renta**

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

#### 4 - CUENTAS POR COBRAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	-	253
Otras	2.208	-
	<u>2.208</u>	<u>253</u>

#### 5 - INVENTARIOS

Representan mercaderías disponibles para la venta.

#### 6 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>12-31-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>12-31-2015</u>
Terrenos	448.790	145.253	-	594.043
Edificaciones	2.500.703	785.194	392.909	3.678.806
Muebles y enseres	388.317	16.227	-	404.544
Equipos de computación	155.122	5.830	-	160.952
Vehículos	172.896	44.496	-	217.392
Construcciones en curso	370.710	22.199	(392.909)	-
	<u>4.036.538</u>	<u>1.019.199</u>	<u>-</u>	<u>5.055.737</u>
Depreciación acumulada	(1.301.333)	(130.757)	-	(1.432.091)
	<u>2.735.205</u>	<u>888.441</u>	<u>-</u>	<u>3.623.646</u>

	<u>1-1-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2014</u>
Terrenos	448.790	-	448.790
Edificaciones	2.417.755	82.948	2.500.703
Muebles y enseres	237.409	150.908	388.317
Equipos de computación	139.659	15.463	155.122
Vehículos	172.896	-	172.896
Construcciones en curso	342.280	28.430	370.710
	<u>3.758.789</u>	<u>277.749</u>	<u>4.036.538</u>
Depreciación acumulada	(1.121.438)	(179.895)	(1.301.333)
	<u>2.637.351</u>	<u>97.854</u>	<u>2.735.205</u>

#### 7 - OTROS ACTIVOS

Pago realizado por la concesión de local comercial en el Mall El Fortín.

## 8 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2015	2014
Banco Internacional		
Préstamos con pagos mensuales hasta noviembre de 2015 e interés de 9,76%	-	316.704
Préstamos con pagos mensuales hasta marzo de 2017 e interés de 9,76%	180.933	310.656
	180.933	627.360
Menos vencimientos corrientes	(142.966)	(446.427)
	37.967	180.933

Los vencimientos de las obligaciones son:

Años	2015	2014
2016	-	142.966
2017	37.967	37.967
	37.967	180.933

En garantía se otorgó hipoteca sobre inmuebles de la compañía relacionada Distribuidora Farmacéutica Orellana Disfor S.A. con un avalúo de \$1.800.000.

## 9 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2015	2014
Proveedores	7.399.869	6.796.621
Otras	3.142	7.120
	7.403.011	6.803.741

## 10 - IMPUESTOS

	2015	2014
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	73.456	77.484
	73.456	77.484
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	8.619	19.262
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	67.233	37.728
Impuesto al valor agregado	29.394	45.972
	105.246	102.962

## 10 - IMPUESTOS (continuación)

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	(77.788)	(78.092)
Anticipo pagado	(172.521)	(175.680)
Retenciones de terceros	(75.457)	(64.101)
Impuesto causado	<u>252.311</u>	<u>240.085</u>
Saldo al final del año	<u><u>(73.456)</u></u>	<u><u>(77.788)</u></u>

Durante los años 2015 y 2014 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

## 11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aporte patronal	7.112	6.851
Fondo de reserva	2.137	1.254
Décimo tercer y cuarto sueldo	79.193	32.028
Vacaciones	112.489	83.283
Participación a los trabajadores	35.679	38.239
	<u>236.609</u>	<u>161.654</u>

El movimiento fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	161.654	142.125
Provisión	271.220	230.547
Pagos	(196.265)	(211.018)
Saldo al final del año	<u>236.609</u>	<u>161.654</u>

El saldo y movimiento de los beneficios a largo plazo es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Jubilación patronal</b>		
Saldo al inicio del año	23.024	23.024
Costo del período	-	-
Saldo al final del año	<u>23.024</u>	<u>23.024</u>
<b>Bonificación por desahucio</b>		
Saldo al inicio del año	4.037	5.116
Pagos	-	(1.079)
Saldo al final del año	<u>4.037</u>	<u>4.037</u>
	<u><u>27.061</u></u>	<u><u>27.061</u></u>

## 12 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 12.800 acciones ordinarias de \$1.00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Acciones</b>	
		<b>No</b>	<b>%</b>
Eucebio Orellana Méndez	Ecuatoriana	12.796	99,96875
Adriana Méndez Herrera	Ecuatoriana	4	0,03125
		<u>12.800</u>	

## 13 - RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

## 14 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Utilidades acumuladas, distribuibles	432.645	639.475
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(25.719)	(25.719)
	<u>406.926</u>	<u>613.756</u>

### 14.1 Resultado acumulado por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, generaron un saldo deudor, éste según disposición de la Superintendencia de Compañías podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 15 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

<b>No corriente</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Eucebio Orellana Mendez	1.633.636	5.529.062
Superfar S.A.	-	14.524
Farmavisión S.A.	32.823	29.933
Sinosi S.A.	-	98.051
	<u>1.666.458</u>	<u>5.671.570</u>

## 15 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

No corriente	Cuentas por pagar	
	2015	2014
Disfor S.A.	-	569.943
Ofelia Sánchez Mendieta	-	282.990
Sinosi S.A.	503.983	-
	<u>503.983</u>	<u>852.933</u>

Resumen de las principales transacciones realizadas:

	2015	2014
Venta de mercaderías		
Disfor S.A.	171.695	127.789
Ofelia Sanchez Mendieta	1.582.115	1.138.845
Superfar S.A.	14.368	-
Compra de mercaderías		
Disfor S.A.	513.857	800.843
Ofelia Sanchez Mendieta	1.476.651	1.135.856
Superfar S.A.	2.298.543	-
Sinosi S.A.	1.747.482	-
Gastos de logística		
Superfar S.A.	-	403.200
Sinosi S.A.	-	364.000

## 16 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado.

---