

---

---

## **INFORME DE COMISARIO**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre del 2013**

#### **NOTA 1.- OPERACIONES**

El objeto social de la Compañía **FARMAMEDEC S.A.**, es principalmente la realización de actividades de venta al por menor de productos farmacéuticos y medicinales, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

#### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **POLITICAS CONTABLES**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF's (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

##### **a) Bases de Medición**

Los Estados Financieros de **FARMAMEDEC S. A.** para su elaboración utilizaron la base contable de acumulación a excepción de lo relacionado con el estado de flujo de efectivo.

---

---

## **b) Moneda Funcional y de Presentación**

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

## **c) Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos tales como efectivo, cuentas por cobrar, inversiones, cuentas por pagar y obligaciones financieras. En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, que normalmente es el precio de la transacción o la factura. La compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al cierre de cada año.

### **Clasificación de los activos financieros**

Las NIIF vigentes han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La Compañía, clasifica los siguientes activos financieros:

Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, incluye el efectivo.-

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

---

---

### **Cuentas por cobrar.-**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El período de crédito promedio es de 60 días, excepto los créditos otorgados a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **Clasificación de los Pasivos Financieros**

Respecto a los pasivos financieros, las NIIF ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

#### **Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.-**

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través resultado.

---

### **Pasivos al Costo Amortizado**

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final

### **d) Deterioro de los Instrumentos Financieros**

Al final de cada período sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

### **e) Propiedad, Planta y Equipo**

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados al valor razonable basados en el estudio de un perito independiente. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

---

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

#### **f) Beneficios a los Empleados**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

##### **i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal**

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

El pasivo por jubilación patronal no se encuentra provisionado, lo que muestra que este pasivo no ha sido reconocido tal como lo cita la norma.

#### **g) Ingresos**

Los ingresos ordinarios se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **FARMAMEDEC S. A.** provienen de la venta de Insumos y Medicamentos.

---

## **h) Costo de Venta**

El costo de venta de los productos que vende **FARMAMEDEC S.A.** incluye: Costo de Compra de los productos, las mismas que se registran conforme se requieren y se encuentran relacionados directamente con el ingreso de la empresa.

## **i) Estado de Flujo de Efectivo**

**FARMAMEDEC S. A.** elabora trimestralmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- i) Actividades de Operación  
Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.
- ii) Actividades de Inversión  
Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iii) Actividades de Financiación  
Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

*(Expresado en dólares)*

Nombre de Cuenta	31/12/2012	31/12/2013	%
Caja General	749,24	-	0%
Caja Chica	71,01	90,30	28%
Bancos	26.618,71	-	0%
Deposito en Tránsito	296,93	234,10	72%
<b>Total</b>	<b>27.735,89</b>	<b>324,40</b>	<b>100%</b>

### NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2013, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 31.266,32 de acuerdo al siguiente detalle:

*(Expresado en Dólares)*

Nombre de Cuenta	31/12/2012	31/12/2013	%
Cientes no relacionados . Locales	-	27,49	0,1%
Cuentas por Cobrar Relacionadas	40.678,04	30.662,21	98%
Préstamos Empleados	582,71	576,62	2%
<b>Total</b>	<b>41.260,75</b>	<b>31.266,32</b>	<b>100%</b>

### NOTA 5.- INVENTARIOS

La Compañía al 31 de Diciembre de 2013 mantiene como inventario un valor que asciende a USD \$ 119.068,32, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla FARMAMEDEC S.A., el detalle se expone a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Nombre de Cuenta	31/12/2012	31/12/2013	%
Inv. Mercadería Farmamedec	65.684,78	94.074,34	79%
Inv. Mercadería Farmaquil	-	24.993,98	21%
<b>Total</b>	<b>65.684,78</b>	<b>119.068,32</b>	<b>100%</b>

---

---

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta de pagos anticipados al 31 de Diciembre de 2013 se encuentra compuesta por los siguientes rubros que se detallan a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>Nombre de Cuenta</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>
Anticipo Datafash	-	812,56	55%
Anticipo Proveedores	4.000,00	-	0%
Seguros	456,37	654,37	45%
<b>Total</b>	<b>4.456,37</b>	<b>1.466,93</b>	<b>100%</b>

NOTA 7.- CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Nombre de Cuenta</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>
Retención en la fuente de clientes	1.382,42	1.802,70	53%
Anticipo de Impuesto a la Renta	1.690,44	1.592,32	47%
<b>Total</b>	<b>3.072,86</b>	<b>3.395,02</b>	<b>100%</b>

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía al 31 de Diciembre de 2013 mantiene como importe neto en Propiedad, planta y Equipo un valor que asciende a USD \$ 18.791,98, los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla FARMAMEDEC S.A., el detalle se expone a continuación:

(Expresado en Dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2012	31/12/2013	%
Maquinarias y Equipos	721,44	649,30	3%
Costo de Maquinarias y Equipos		721,44	
Dep. Acumulada Maquinarias y Equipos		(72,14)	
Muebles y Enseres	2.972,59	8.774,50	47%
Costo de Muebles y Enseres		9.033,14	
Dep. Acumulada Muebles y Enseres		(258,64)	
Equipos de Computación y Software	7.280,17	8.704,02	46%
Costo de Computación y Software		11.231,19	
Dep. Acumulada Computación y Software		(2.527,17)	
Equipos de Oficina	988,82	664,16	4%
Costo de Equipos de Oficina		766,40	
Dep. Acumulada Equipos de Oficina		(102,24)	
<b>Total</b>	<b>11.963,02</b>	<b>18.791,98</b>	<b>100%</b>

#### NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2013, están conformada por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2012	31/12/2013	%
Proveedores Locales	49.142,39	81.274,54	91%
Medec S.A.	5.522,93	7.381,19	8%
Sobregiro Bancario	-	556,76	1%
<b>Total</b>	<b>54.665,32</b>	<b>89.212,49</b>	<b>100%</b>

---

---

NOTA 10.- BENEFICIOS EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros tal como se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>Nombre de Cuenta</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>
Sueldos por Pagar	-	233,36	5%
Decimo Tercer Sueldo	291,20	336,32	7%
Decimo Cuarto Sueldo	730,00	1.590,00	31%
Vacaciones	1.854,12	1.858,82	36%
Fondos de Reserva	-	270,30	5%
15% Participación Trabajadores	2.113,15	860,10	17%
<b>Total</b>	<b>4.988,47</b>	<b>5.148,90</b>	<b>100%</b>

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON EL IESS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

*(Expresado en dólares)*

<b>Nombre de Cuenta</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>
Aporte al IESS - SECAP - IECE	825,23	988,24	68%
Aporte Representante Legal	62,78	68,37	5%
Prestamos Quirografario	144,61	406,72	28%
<b>Total</b>	<b>1.032,62</b>	<b>1.463,33</b>	<b>100%</b>

---

---

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, se encuentra compuesta por los siguientes rubros según se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>Nombre de Cuenta</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>
Recaudación de IVA	10,73	17,49	1%
Impuesto a la Renta por Pagar	3.292,56	1.464,90	73%
Ret. Relación de dependencia	38,47	50,00	2%
Ret. Hon. Com. PN	157,55	46,64	2%
Ret. Transf. de bienes muebles	184,64	242,83	12%
Ret. Arrend. Bienes inmuebles	48,96	48,96	2%
1% Otras Retenciones	10,03	3,85	0%
2% Otras Retenciones	14,90	2,88	0%
Ret. Prest. Serv. Profesionales	189,07	55,97	3%
Ret. Arrend. Personas Naturales	73,45	73,44	4%
<b>Total</b>	<b>4.020,36</b>	<b>2.006,96</b>	<b>100%</b>

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR ALARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013 se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>Nombre de Cuenta</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>
Medec S.A.	30.000,00	30.000,00	37%
Cuentas por Pagar Accionistas	40.546,38	40.546,38	50%
Accionistas Aportes Nuevos	9.500,00	10.974,18	13%
<b>Total</b>	<b>80.046,38</b>	<b>81.520,56</b>	<b>100%</b>

---

---

#### NOTA 14.- INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$454.137,00 como se muestra en el siguiente cuadro:

*(Expresado en dólares)*

<b>Nombre de Cuenta</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>
Ventas Netas Locales gravadas con tarifa 0%	450.982,69	99%
Ventas Netas Locales gravadas con tarifa 12%	3.154,31	1%
<b>Total</b>	<b>454.137,00</b>	<b>100%</b>

#### NOTA 15.- INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2013, este rubro está compuesto por las siguientes cuentas que no forman parte de la actividad económica normal de FARMAMEDEC S. A., sin embargo el detalle de estas partidas se muestran a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>Nombre de Cuenta</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>
Ingresos Varios	90,43	46%
Descuento Pronto Pago	104,29	54%
<b>Total</b>	<b>194,72</b>	<b>100%</b>

#### NOTA 16.- COSTOS DE VENTA

Los costos de Venta en los cuales ha incurrido FARMAMEDEC S.A. para generar sus ingresos, se muestran a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>Nombre de Cuenta</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>
Medicamentos e Insumos	336.562,46	100%
<b>Total</b>	<b>336.562,46</b>	<b>100%</b>

---

---

NOTA 17.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración en los que ha incurrido la compañía se detallan a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>Nombre de Cuenta</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>
Sueldos	38.140,00	34%
Servicios Prestados	899,00	1%
Sobretiempos	3.408,64	3%
Decimo Tercer Sueldo	3.602,84	3%
Decimo Cuarto Sueldo	2.331,63	2%
Vacaciones	1.742,01	2%
Fondos de Reservas	2.683,98	2%
12.15% Aporte Patronal IESS-SECAP	5.230,71	5%
Gastos de Gestión (Junta Accionistas)	1.527,11	1%
Alimentación	2.718,00	2%
Energia Electrica	1.917,78	2%
Suministros de Oficina	1.965,62	2%
Telefono-Fax-Comunicaciones	1.093,12	1%
Honorarios Profesionales	7.605,26	7%
Suministros de Limpieza	241,24	0%
Arriendos	10.844,00	10%
Mantenimiento de Moto	229,18	0%
Alicuota	2.828,98	3%
Mantenimiento de Instalaciones	1.199,92	1%
Servicios de Internet	3.219,80	3%
Seguro	674,50	1%
Combustible y Lubricantes	194,67	0%
Permisos, cuotas y contribuciones	2.075,94	2%
Comision Bancaria y Tarjeta de Crédito	4.503,22	4%
Seguridad Electronica	300,00	0%
Publicidad	571,20	1%
Varios	113,04	0%
Suministros y Materiales	164,09	0%
Iva Cargado al Costo	4.204,65	4%
Representacion Legal	820,44	1%
Gastos Uniformes	938,72	1%
Servicio Datafast	110,00	0%
Gastos depreciación	2.053,04	2%
Consumo de Agua	28,00	0%
Mantenimiento de Equipos y Programas	800,00	1%
<b>Total</b>	<b>110.980,33</b>	<b>100%</b>

---

---

## NOTA 18.- GASTOS NO DEDUCIBLES

Los gastos no deducibles que mantiene la Compañía se muestran a continuación:

*(Expresado en dólares)*

<b>Nombre de Cuenta</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>%</b>
Retenciones asumidas e interés	8,75	1%
Movilización	87,45	8%
Mantenimiento Sistema	45,00	4%
Gastos de Gestion	399,75	38%
Varios	150,40	14%
Mantenimiento Instalaciones	60,00	6%
Suministro de Oficina	5,79	1%
Mantenimiento Moto	8,50	1%
Mantenimiento Computadoras	70,00	7%
Alicuota	184,29	17%
Mantenimiento Plaza Quil	35,00	3%
<b>Total</b>	<b>1.054,93</b>	<b>100%</b>

## EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe (26 de marzo del 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

