
INFORME DE COMISARIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014

NOTA 1. NATURALEZA DE LA EMPRESA

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. BASES DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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 (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 periodo 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 periodo 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 es depreciado 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 este tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplen 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 11. PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta de pagos anticipados al 31 de diciembre de 2014 se encuentra compuesta por los siguientes rubros que se detallan a continuación:

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2013	31/12/2014	%
Anticipo Dataflash	812,56	812,56	100%
Seguros	654,37	-	0%
Total	1.466,93	812,56	100%

NOTA 12. RETENCIONES DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2013	31/12/2014	%
Retención en la fuente de clientes	1.802,70	2.526,11	59,04%
Anticipo de Impuesto a la Renta	1.592,32	1.752,44	40,96%
Total	3.395,02	4.278,55	100%

NOTA 13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía al 31 de diciembre de 2014 mantiene como importe neto en Propiedad, planta y Equipo un valor que asciende a USD \$ 17.742,82 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	31/12/2013	31/12/2014	%
Costo de Maquinarias y Equipos	721,44	721,44	4,07%
Costo de Muebles y Enseres	9.033,14	9.153,14	51,59%
Costo de Computación y Software	11.231,19	11.231,19	63,30%
Costo de Equipos de Oficina	766,40	766,40	4,32%
Costo de Vehículo	-	1.558,20	8,79%
(-) Depreciación Acumulada	(2.960,19)	(5.688,15)	-32,06%
Total	18.791,98	17.742,82	100%

$$N(\mathbb{A}_f) = \prod_p N(\mathbb{A}_f)_p = \prod_p N(\mathbb{A}_f)_p^{\text{ord}} \times \prod_p N(\mathbb{A}_f)_p^{\text{unord}}.$$

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014, están conformada por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2013	31/12/2014	%
Proveedores Locales	81.274,54	90.396,16	91,14%
Medica S.A.	7.381,19	8.785,04	8,86%
Sobregiro Bancario	556,76	-	0,00%
Total	89.212,49	99.181,20	100%

$$X(t) = e^{-\int_0^t \alpha(s) ds} X(0) + \int_0^t e^{-\int_0^s \alpha(u) du} \beta(s) ds, \quad X(0) = 0, \quad \alpha(t) = \frac{1}{2} \frac{1}{1+t^2}, \quad \beta(t) = \frac{1}{2} \frac{1}{1+t^2}.$$

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014, se encuentra compuesta por los siguientes rubros tal como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2013	31/12/2014	%
Sueldos por Pagar	233.36	-	0.00%
Decimo Tercer Sueldo	336.32	259.46	4.18%
Decimo Cuarto Sueldo	1,590.00	1,164.95	18.75%
Vacaciones	1,858.82	1,658.93	26.70%
Fondos de Reserva	270.30	48.43	0.78%
15% Participación Trabajadores	860.10	3,080.58	49.59%
Total	5,148.90	6,212.35	100%

ANEXO 1.1.1. CUENTAS DE PASIVO CORRIENTES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 se detalla a continuación

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2013	31/12/2014	%
Medec S.A.	30.000,00	30.000,00	36,39%
Cuentas por Pagar Accionistas	40.546,38	41.546,38	50,39%
Accionistas Aportes Nuevos	10.974,18	10.900,00	13,22%
Total	81.520,56	82.446,38	100%

ANEXO 1.1.2. INGRESOS POR ACTIVIDAD PRINCIPAL

Al 31 de diciembre del 2014, los ingresos producto de la actividad principal de la Compañía ascienden a USD \$514.915,89 como se muestra en el siguiente cuadro:

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2014	%
Ventas Netas Locales gravadas con tarifa 0%	510.375,81	99,12%
Ventas Netas Locales gravadas con tarifa 12%	4.540,08	0,88%
Total	514.915,89	100%

ANEXO 1.1.3. INGRESOS POR ACTIVIDADES SECUNDARIAS

Al 31 de diciembre del 2014, 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)

Nombre de Cuenta	31/12/2014	%
Ingresos Varios	21,50	15,52%
Descuento Pronto Pago	5,00	3,62%
Devoluciones	112,00	80,86%
Total	138,51	100%

ANEXO 1. GASTOS 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)

Nombre de Cuenta	31/12/2014	%
Medicamentos e Insumos	385.393,37	100%
Total	385.393,37	100%

ANEXO 2. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2014	%
Sueldos	37.842,42	34,68%
Servicios Prestados	724,64	0,06%
Subtiempos	4.001,53	3,67%
Decimo Tercer Sueldo	3.613,18	3,31%
Decimo Cuarto Sueldo	1.841,62	1,69%
Vacaciones	1.804,76	1,65%
Fondos de Reservas	3.391,93	3,11%
12,15% Aporte Patronal IESS-SECAP	5.235,92	4,80%
Indemnizaciones	1.236,85	1,13%
Gastos de Gestión (Junta Accionistas)	1.751,14	1,61%
Alimentación	2.275,00	2,08%
Energía Eléctrica	1.310,10	1,20%
Suministros de Oficina	1.903,61	1,83%
Telefono-Fax-Comunicaciones	911,27	0,84%
Honorarios Profesionales	9.285,24	8,51%
Suministros de Limpieza	51,25	0,05%
Arriendos	7.844,00	7,19%
Mantenimientos Equipos de Computación	206,00	0,19%

(Expresado en dólares)

Nombre de Cuenta	31/12/2014	%
Mantenimiento de Moto	194,35	0,18%
Mantenimiento de Instalaciones	298,55	0,27%
Servicios de datos	672,00	0,62%
Gastos por Comisiones Bancarias	570,87	0,52%
Puestos, Funcionamiento, Impuestos y contribuciones	2.480,38	2,27%
Seguro	924,61	0,85%
Combustible y Lubricantes	208,99	0,19%
Comisión Bancaria y Tarjeta de Crédito	4.939,68	4,53%
Seguridad Electrónica	100,00	0,09%
Varios	120,93	0,11%
Representación Legal	872,77	0,80%
Servicio Inalámbrico Datafast	1.470,20	1,35%
Soporte Técnico	535,00	0,49%
Depreciaciones	1.912,32	1,75%
Depreciaciones-Reavaluo	815,64	0,75%
Mandiles Farmacias	100,00	0,09%
Iva Cargado al Costo	3.724,05	3,41%
Gastos no deducibles	1.344,84	1,23%
Ahorro	2.509,86	2,30%
Total	\$ 109.123,80	100%

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe, 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.

Dr. Jorge Gutiérrez Rodríguez