

AUDITPLUS CIA. LTDA.



AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
PROVIMEDIC S. A.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EN COMPARACIÓN AL AÑO 2015**

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com



PROVIMEDIC S. A.
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
EN COMPARATIVO AL AÑO 2015

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	1- 3
<u>Estados Financieros de Conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	4 - 5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Objeto del Negocio, Entorno Económico y Políticas Contables	9 - 16
Notas Explicativas a los Estados Financieros	16 - 22

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES - Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía - PROVIMEDIC S.A.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
PROVIMEDIC S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **PROVIMEDIC S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PROVIMEDIC S.A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **PROVIMEDIC S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- No estuvimos presentes en la verificación física de inventarios al 31 de diciembre del 2016, debido a que dicha fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores de la Compañía. Dado por su naturaleza de los registros contables, nos ha proporcionado información suficiente de la razonabilidad sobre las cantidades de inventario.
- Los estados financieros de PROVIMEDIC S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, no fueron examinados por auditores independientes.

Responsabilidades de la Administración y de los Accionistas de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES emitida por el Consejo

de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de poner fin a sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y los Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de presentación del reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos

o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

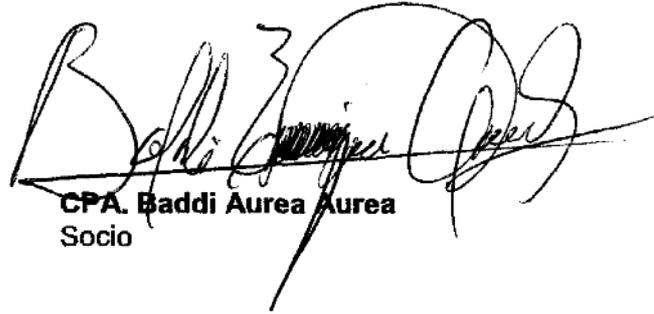
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Audipius Cía. Ltda.

SC-FNAE No. 646

Guayaquil, 8 de mayo del 2017



CPA. Badi Aurea Aurea
Socio

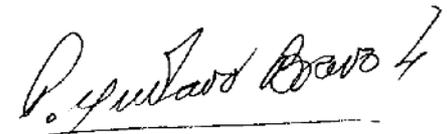


PROVIMEDIC S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	196,131	321,980
Cuentas por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar	5	674,575	1,301,587
Otros activos financieros	6	551,000	-
Inventarios	7	424,587	89,449
Activos por impuestos corrientes	10	<u>42,895</u>	<u>48,063</u>
Total activos corrientes		<u>1,889,188</u>	<u>1,761,079</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	389,909	395,944
Propiedad de inversión		<u>85,391</u>	<u>85,391</u>
Total activos no corrientes		<u>475,300</u>	<u>481,335</u>
TOTAL		<u>2,364,488</u>	<u>2,242,414</u>


Sra. Patricia Rodríguez Encalada
Gerente General

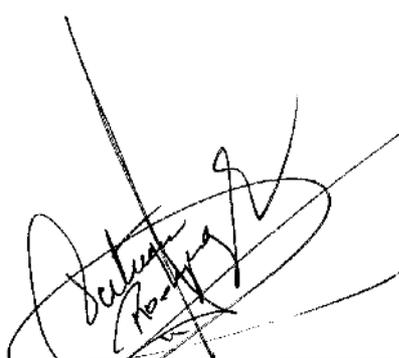

Ing. Pablo Bravo Suarez
Contador

Ver notas a los estados financieros

PROVIMEDIC S.A.

Estado de Situación Financiero
Al 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	847,282	1,013,742
Pasivo por impuesto corriente	10	90,684	90,026
Obligaciones acumuladas	11	<u>72,615</u>	<u>71,365</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,010,581</u>	<u>1,175,133</u>
Total pasivos		<u>1,010,581</u>	<u>1,175,133</u>
PATRIMONIO:			
	12		
Capital social		800	800
Aporte de accionista para futura capitalización		79,200	79,200
Reserva legal		132,880	104,218
Reserva facultativa		783	783
Resultados acumulados		<u>1,140,244</u>	<u>882,280</u>
Total patrimonio		<u>1,353,907</u>	<u>1,067,281</u>
TOTAL		<u>2,364,488</u>	<u>2,242,414</u>


Sra. Patricia Rodríguez Encalada
Gerente General


Ing. Pablo Bravo Suarez
Contador

Ver notas a los estados financieros

PROVIMEDIC S.A.

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	13	4,310,094	4,856,815
COSTO DE VENTAS	14	<u>(3,271,854)</u>	<u>(3,849,581)</u>
MARGEN BRUTO		1,038,240	1,007,234
Otros ingresos		6,932	-
Gastos de administración y ventas	14	(608,512)	(589,601)
Gastos financieros		(111)	(850)
Participación de los trabajadores	11	<u>(65,482)</u>	<u>(62,516)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		371,067	354,267
Gasto por impuesto a la renta corriente	10	<u>(84,441)</u>	<u>(77,938)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>286,626</u>	<u>276,329</u>


Sra. Patricia Rodríguez Encalada
Gerente General

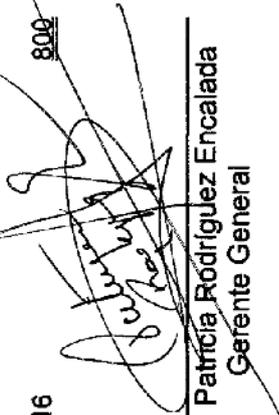

Ing. Pablo Bravo Suarez
Contador

Ver notas a los estados financieros

PROVIMEDIC S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte de accionista para futura capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	19,200	76,585	783	781,820	879,188
Utilidad del año	-	-	-	-	276,329	276,329
Aportes para aumento de capital	-	60,000	-	-	(60,000)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	(88,236)	(88,236)
Apropiación	-	-	<u>27,633</u>	-	<u>(27,633)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	79,200	104,218	783	882,280	1,067,281
Utilidad del año	-	-	-	-	286,626	286,626
Apropiación	-	-	<u>28,662</u>	-	<u>(28,662)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>800</u>	<u>79,200</u>	<u>132,880</u>	<u>783</u>	<u>1,140,244</u>	<u>1,353,907</u>


Sra. Patricia Rodríguez Encalada
Gerente General


Ing. Pablo Bravo Suarez
Contador

Ver notas a los estados financieros



PROVIMEDIC S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	4,947,108	3,771,191
Pagado a proveedores, empleados y otros	(4,395,293)	(3,444,024)
Impuesto a la renta	<u>(84,441)</u>	<u>(77,938)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>467,374</u>	<u>249,229</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(42,223)	(151,500)
Adquisición de propiedad de inversión	-	(85,391)
Inversiones temporales	<u>(551,000)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(593,223)</u>	<u>(236,891)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) del efectivo y bancos	(125,849)	12,338
Saldos al comienzo del año	<u>321,980</u>	<u>397,878</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>196,131</u>	<u>410,216</u>


Sra. Patricia Rodríguez Encalada
Gerente General


Ing. Pablo Bravo Suarez
Contador

Ver notas a los estados financieros

X

PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

PROVIMEDIC S.A. es una sociedad anónima constituida el 17 de octubre de 2006 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 19 de octubre de 2006 bajo el repertorio número 16:23.

Se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, en Av. De las Américas y Cosme Renella Edificio El Bucanero, oficina 3 planta alta

La actividad principal de la Compañía es la distribución, ventas por mayor y menor de productos farmacéuticos, suministros médicos y productos nutricionales.

La operación de la Compañía con relación a la venta de medicinas, se encuentra regulada por las disposiciones de Ley de Producción, Importación, Comercialización y expendido de Medicamentos de Uso Humano, la cual establece que los precios de venta al consumidor de los medicamentos serán establecidos por el Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de Medicamentos de Uso y Consumo Humano.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB.

2.2. Moneda funcional

La Moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4. Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos que la Compañía mantiene en caja e instituciones financieras locales.

2.5. Inventario

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercadería comprende los costos de compra / importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables, (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas, en ciertos casos), deducidos los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

2.6. Propiedades y equipos

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

2.6.2. Mediación posterior al reconocimiento

Modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles.- El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de vida útil estimada	
	<u>Minima</u>	<u>Máxima</u>
Edificios e Instalaciones	20	20
Vehículos	5	5
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipos de computación	3	3

2.6.4. Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7. Propiedad de Inversión

La propiedad de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas, y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

2.8. Impuesto

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.8.1. Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la pérdida contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

2.9. Beneficios a Empleados

2.9.1. Beneficios acumulados.- Las obligaciones por beneficios acumulados son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

2.10. Patrimonio

2.10.1. Capital social.- Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1 cada una.

2.10.2. Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

2.10.3. Reserva facultativa.- Las leyes societarias vigentes determinan que de las utilidades líquidas del ejercicio se destine un porcentaje como reserva especial o facultativa. El porcentaje de apropiación depende de la decisión de la Junta General de Accionistas.

2.11. Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega del bien al comprador

2.12. Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. 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 en el que se conocen.

2.13. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación

sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14. Activos financieros

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, en su Sección 11, han establecido tres categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda medidos al costo amortizado e instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro del valor. La Compañía, clasifica los siguientes activos financieros:

2.14.1. Método de la tasa de interés efectiva.- El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.14.2. Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.- El efectivo 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.

2.14.3. Activos financieros al costo amortizado.- 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. Los activos financieros al costo amortizado 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 tenga 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.

PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativos, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

2.15. Pasivos financieros

Respecto a los pasivos financieros, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, en su sección 11, ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

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

Los otros pasivos financieros como cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, 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 período correspondiente.

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, se utiliza el valor nominal como medición final.

2.15.1. Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.15.2. Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de

PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Con cifras correspondientes del 2015)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

traspaso; y (iii) también la Compañía, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y este tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>... Diciembre 31...</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo	87,510	65,475
Bancos	<u>108,621</u>	<u>256,505</u>
Total	<u>196,131</u>	<u>321,980</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	671,286	1,306,641
Provisión para cuentas dudosas	<u>(6,713)</u>	<u>(5,054)</u>
Subtotal	<u>664,573</u>	<u>1,301,587</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Otros	<u>10,002</u>	<u>-</u>
Total	<u>674,575</u>	<u>1,301,587</u>

Cuentas por cobrar clientes - Representa créditos pendientes de cobro por las ventas de medicamentos, con vencimientos de 60 días plazo, los cuales no generan intereses.

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, representa depósitos a plazos emitidos por dos bancos locales, con vencimiento en enero del 2017 e interés de 1.75% y 4.50%.

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	<u>...Diciembre 31...</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
Medicamentos	360,739	72,722
Suministros médicos	22,831	15,890
Productos nutricionales	<u>41,017</u>	<u>837</u>
Total	<u>424,587</u>	<u>89,449</u>

Durante los años 2016 y 2015, los costos de los inventarios reconocidos como gastos fueron de US\$3,271,854 y US\$3,849,581, respectivamente.

PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo o valuación	537,809	495,586
Depreciación acumulada	<u>(147,900)</u>	<u>(99,642)</u>
Total	<u>389,909</u>	<u>395,944</u>
<u>Clasificación:</u>		
Edificios e instalaciones	307,781	325,266
Vehículos	77,672	63,876
Muebles y enseres	2,621	5,612
Maquinarias y equipos	991	1,190
Equipos de computación	<u>844</u>	<u>-</u>
Total	<u>389,909</u>	<u>395,944</u>

PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo</u>	<u>Edificios e instalaciones al costo</u>	<u>Vehículos al costo</u>	<u>Muebles y enseres al costo</u>	<u>Maquinarias y equipos al costo</u>	<u>Equipos de computación al costo</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	198,199	144,913	12,029	1,983	-	357,124
Adiciones	151,500	-	-	-	-	151,500
Ventas y / o retiros	-	(13,038)	-	-	-	(13,038)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	349,699	131,875	12,029	1,983	-	495,586
Adiciones	-	39,914	1,094	-	1,215	42,223
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>349,699</u>	<u>171,789</u>	<u>13,123</u>	<u>1,983</u>	<u>1,215</u>	<u>537,809</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	(60,181)	(5,215)	(595)	-	(65,991)
Gastos por depreciación	(24,433)	(20,856)	(1,202)	(198)	-	(46,689)
Ventas y / o retiros	-	13,038	-	-	-	13,038
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(24,433)	(67,999)	(6,417)	(793)	-	(99,642)
Gastos por depreciación	(17,485)	(26,118)	(4,065)	(199)	(371)	(48,258)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>(41,918)</u>	<u>(94,117)</u>	<u>(10,502)</u>	<u>(992)</u>	<u>(371)</u>	<u>(147,900)</u>

PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>...Diciembre 31...</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores locales	<u>810,546</u>	<u>1,013,742</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Funcionario y empleado	16,027	-
Otros	<u>20,709</u>	-
Subtotal	<u>36,736</u>	-
Total	<u>847,282</u>	<u>1,013,742</u>

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 60 días y no devengan interés.

10. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente	<u>42,895</u>	<u>48,063</u>
Total	<u>42,895</u>	<u>48,063</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	84,441	77,938
Impuesto al Valor Agregado -IVA y retenciones	1,508	1,713
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>4,735</u>	<u>10,375</u>
Total	<u>90,684</u>	<u>90,026</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:



PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>... Diciembre 31...</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	371,067	354,267
Más Gastos no deducibles (1)	<u>12,756</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	<u>383,823</u>	<u>354,267</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>84,441</u>	<u>77,939</u>
Anticipo calculado (3) (2)	<u>33,796</u>	<u>31,928</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultado (2)	<u>84,441</u>	<u>77,939</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, un detalle de los gasto no deducible es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
Contribución solidaria sobre utilidades	10,574	-
Multas	684	-
Ajustes varios y otros	<u>1,498</u>	<u>-</u>
Total	<u>12,756</u>	<u>-</u>

- (2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$33,796 (US\$31,928 en el 2015) e impuesto a la renta causado por US\$84,441 (US\$77,939 en el 2015). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$84,441 como gasto de impuesto a la renta del año fiscal 2016 (US\$77,939 en el 2015).

PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	7,133	8,848
Participación de trabajadores	<u>65,482</u>	<u>62,517</u>
Total	<u>72,615</u>	<u>71,365</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

12. PATRIMONIO

Capital social:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

13. INGRESOS

Un detalle de los ingresos por bienes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Medicamentos	3,977,310	4,470,648
Productos nutricionales	283,794	341,648
Suministros médicos	<u>48,990</u>	<u>44,519</u>
Total	<u>4,310,094</u>	<u>4,856,815</u>

PROVIMEDIC S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas	3,271,854	3,849,581
Gastos de administración y ventas	<u>608,512</u>	<u>589,601</u>
Total	<u>3,880,366</u>	<u>4,439,182</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cambios en inventario de productos terminados	3,271,854	3,849,581
Beneficios a los empleados	275,467	313,636
Impuestos y contribuciones	77,912	50,736
Honorarios y servicio profesionales	9,714	7,624
Depreciación propiedades y equipos	48,259	44,081
Mantenimiento y reparaciones	47,137	62,420
Publicidad y promociones	26,602	475
Seguros	10,732	12,965
Servicios básicos	10,387	8,516
Gastos de gestión	10,176	-
Provisión de cuentas incobrables	6,713	-
Gastos de viajes	5,241	6,906
Combustibles y lubricantes	4,627	4,170
Otros gastos	<u>75,545</u>	<u>78,072</u>
Total	<u>3,880,366</u>	<u>4,439,182</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de mayo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de PROVIMEDIC S.A. en abril 28 del 2017 y serán presentados a la Junta General Universal de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de PROVIMEDIC S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta General Universal de Accionistas sin modificaciones.

