

**FARMACIAS DIVINO NIÑO &
ASOCIADOS S.A. DIVIFARM**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016 Y 2015.**

**CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES.**



INDICE

Páginas No.

Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Políticas contables significativas	9 - 13
Notas a los estados financieros	14 - 24

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM:
Abril 12 del 2017
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que existen distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis:

5. En el mes de diciembre del año 2016 se registró escritura de compraventa de establecimiento farmacéutico, derecho de llaves, permiso de funcionamiento y activo fijos que otorga la Compañía Farmacias Divino Niño & Asociados S.A. DIVIFARM a favor de la Compañía Farmacéutica Malave S.A. COMFARMALSA por el monto de US\$1,090,290.46.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Auditor Externo Varela & Patiño Cía. Ltda.
AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-905



Carlos Manuel Varela Patiño
Socio

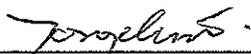
FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	158,276	201,141
5	Activos financieros, neto	689,104	1,045,966
6	Existencias	8,267	618,133
12	Activos por impuestos corrientes	<u>27,574</u>	<u>38,284</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>883,221</u>	<u>1,903,524</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, mobiliario y equipos, neto	0	58,312
8	Intangible, neto	0	625,000
	Activos financieros no corrientes	0	211,845
	Deposito en garantía	<u>9,686</u>	<u>9,852</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>9,686</u>	<u>905,009</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>892,907</u>	<u>2,808,533</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
10	Pasivos financieros	898,471	931,940
11	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	4,815	67,665
12	Pasivos por impuestos corrientes	<u>41,088</u>	<u>61,813</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>944,374</u>	<u>1,061,418</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
13	Pasivos financieros no corrientes	0	1,698,901
	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	<u>0</u>	<u>36,757</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>0</u>	<u>1,735,658</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>944,374</u>	<u>2,797,076</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
14	Capital social	1,600	1,600
15	Aporte para futuras capitalizaciones	0	35,000
16	Reservas	21,714	21,714
17	Resultados acumulados	<u>(74,781)</u>	<u>(46,857)</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>(51,467)</u>	<u>11,457</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>892,907</u>	<u>2,808,533</u>
	<i>Jorge Luis León Romero</i> Eco. Jorge Luis León Romero Representante Legal	<i>Cindy Quinde Avelino</i> CPA. Cindy Quinde Avelino Contador General	

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>INGRESOS:</u>		
18	Ingresos por actividades ordinarias	6,452,658	6,349,131
18	Otros ingresos	<u>59,138</u>	<u>0</u>
	TOTAL	<u>6,511,796</u>	<u>6,349,131</u>
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>5,426,801</u>	<u>5,269,111</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>1,084,995</u>	<u>1,080,020</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
19	(-) Gastos de venta	868,272	913,754
20	(-) Gastos de administración	193,642	103,865
	(-) Gastos financieros	2,157	2,467
	(-) Otros	<u>2,167</u>	<u>0</u>
	TOTAL	<u>1,066,238</u>	<u>1,020,086</u>
	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>18,757</u>	<u>59,934</u>
11	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(2,814)	(8,990)
12	22% IMPUESTO A LA RENTA	(<u>43,867</u>)	(<u>43,305</u>)
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(<u>27,924</u>)	<u>7,639</u>


Eco. Jorge Luis León Romero
Representante Legal


CPA. Cindy Quinde-Avelino
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>Resultados Acumulados</u>					<u>Total</u>	
	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futuro capitalización</u>	<u>Reservas facultativa</u>	<u>Provenientes de adopción primera vez a la NIIF</u>	<u>Resultados acumulados</u>		<u>Resultados Acumulados</u>
Saldos al 31 de diciembre 2014	1,600	35,000	21,714	(74,372)	19,876	(54,496)	3,818
Resultado integral del año	0	0	0	0	7,639	7,639	7,639
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,600	35,000	21,714	(74,372)	27,515	(46,857)	11,457
Dividendos por pagar	0	(35,000)	0	0	0	0	(35,000)
Resultado integral del año	0	0	0	0	(27,924)	(27,924)	(27,924)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,600	0	21,714	(74,372)	(409)	(74,781)	(51,467)

Jorge Luis Romero
Eco. Jorge Luis León Romero
Representante Legal

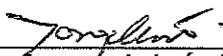
Cindy Quinde Avelino
CPA. Cindy Quinde-Avelino
Contador General

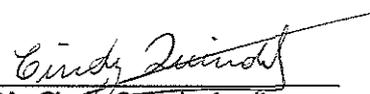
Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	6,885,752	6,417,979
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,949,344)	(6,229,291)
Otras salidas de efectivo	<u>11,624</u>	<u>(0)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>1,948,032</u>	<u>188,688</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(0)	(23,685)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(0)</u>	<u>4,754</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	<u>(0)</u>	<u>(18,931)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas, neto	(1,955,897)	(90,000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(35,000)</u>	<u>0</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(1,990,897)</u>	<u>(90,000)</u>
Disminución neto del efectivo	(42,865)	79,757
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>201,141</u>	<u>121,384</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>158,276</u>	<u>201,141</u>


Eco Jorge Luis León Romero
Representante Legal

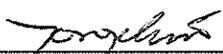

CPA. Cindy Quinde Avelino
Contador General

Ver políticas contables
Y notas a los estados financieros

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(27,924)	7,639
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	25,034	23,027
Amortización de activos intangibles	0	15,200
Ajustes en propiedades, planta y equipos	0	79
Provisión de jubilación patronal y desahucio	0	8,161
Provisión participación a trabajadores	2,814	8,990
Provisión impuesto a la renta	43,867	43,305
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	356,862	68,848
Existencias	609,866	(7,818)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,024	(1,099)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	936,489	22,356
Otras entradas (salidas) de efectivo	(0)	0
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.948.032</u>	<u>188.688</u>


Eco. Jorge Luis León Romero
Representante Legal


CPA. Cindy Quinde Avelino
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador según escritura pública del 3 de marzo del 2008 e inscrita en registro mercantil el 13 de marzo del mismo año en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Normada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil. Su actividad principal es la venta al por menor de productos farmacéuticos y medicinales.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en la calle Clemente Ballén 1212 y Pedro Moncayo. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992563168001

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía cuenta con 55 trabajadores en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de **FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM** en febrero 3 del 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 22 del 2016.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Base de presentación.- La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se menciona a continuación:

Pronunciamientos contables y su aplicación.-Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en <i>Operaciones Conjuntas</i> .	01-Ene-2016
Revisiones post-implementación NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

NIC 1 "Presentación de estados financieros".- esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados.-esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 "Estados financieros separados".- el Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 34 "Información Financiera intermedia".- la divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo".- aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" y NIC 41 "Agricultura".- Plantas productoras

Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las "plantas portadoras", como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de "planta portadora" y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la venta dejará de ser clasificado como mantenido para la venta, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como mantenido para la distribución, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 7 "Instrumentos financieros".- revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este periodo puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del periodo para un activo en servicio de

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)

administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito, financieros y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivos de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros no van a presentar afectaciones por el riesgo de mercado.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras.
- **Financieros.**- Al 31 de diciembre del 2016, los pasivos corrientes representan el 100% con relación a los pasivos totales. El capital de trabajo se presenta en negativo en US\$. 61,153 y el índice de liquidez es de 0.93.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

Existencias.- En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

Medición inicial.- Los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado.

Al final de cada período, la compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con el valor neto de realización y la obsolescencia o lento movimiento de los inventarios. La provisión para inventarios se carga a los resultados del año.

Gastos pagos anticipados.- En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

Propiedades, mobiliario y equipos.- En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- Las propiedades, mobiliario y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- Las propiedades, mobiliario y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, mobiliario y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	2,50%
Muebles y enseres	10,00%
Equipos de computación	33,33%
Equipos médicos	20,00%
Instalaciones	10,00%

La Gerencia de **FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)

importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Activos intangibles.- Los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles son igual a cero con una vida útil de 5 años.

Préstamos de accionistas.- En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Provisiones por beneficios a empleados.-

Pasivos corrientes.- En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- Al 31 de diciembre del 2016 no se ha registrado la jubilación patronal y desahucio; estudio que debió ser realizado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Este estudio no fue realizado debido a que en el mes de diciembre se liquidaron trabajadores, quedando en la Compañía veinte seis trabajadores al 31 de diciembre del 2016.

Provisiones.- En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Contratos onerosos.- Surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

Impuestos.-

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)

Activos por impuestos corrientes.- En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Patrimonio.-

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- En este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las pérdidas acumuladas (déficit de años anteriores). De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías (actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimientos de gastos.-

Gastos.- En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Sí la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Estado de flujos de efectivo.- Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Caja	0	35,000
Bancos, (1)	157,276	104,007
Depósitos en tránsito	<u>1,000</u>	<u>62,134</u>
Total	<u>158,276</u>	<u>201,141</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Banco Bolivariano	31,192	31,343
Banco Guayaquil	95,653	61,938
Banco Solidario	<u>30,431</u>	<u>10,726</u>
Total	<u>157,276</u>	<u>104,007</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Clientes, (1)	672,010	922,896
Empleados	1,062	22,933
Anticipos a proveedores	100	16,307
Otros	<u>15,932</u>	<u>83,830</u>
Total	<u>689,104</u>	<u>1,045,966</u>

(1) Un detalle de los clientes, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Compañía Farmacéutica Malave S.A.	652,464	0
Wellington Quiroz	0	880,103
Otros	<u>19,546</u>	<u>42,793</u>
Total	<u>672,010</u>	<u>922,896</u>

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Inventarios gravados tarifa 12%	1,088	115,671
Inventarios gravados tarifa 0%	5,756	499,303
Inventario en poder de terceros	<u>1,423</u>	<u>3,159</u>
Total	<u>8.267</u>	<u>618.133</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden principalmente adquisiciones de insumos y medicinas que no se facturan y que son utilizados para la presentación de servicios médicos a los pacientes. Estos inventarios están registrados al valor del costo.

7. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

. . . MOVIMIENTO . . .

	<u>Saldos al 01/01/16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas/ ventas Transferencias</u>	<u>Saldos al 31/12/16</u>
 (Dólares)			
Muebles y enseres	60,750	0	(60,750)	0
Equipos electrónicos y oficina	41,201	0	(41,201)	0
Equipos de computación	60,257	0	(60,257)	0
Instalaciones	<u>4,006</u>	<u>0</u>	<u>(4,006)</u>	<u>0</u>
Subtotal	166,214	0	(166,214)	0
Depreciación acumulada	<u>(107,902)</u>	<u>(0)</u>	<u>107,902</u>	<u>0</u>
Total	<u>58.312</u>	<u>0</u>	<u>(58.312)</u>	<u>0</u>

. . . MOVIMIENTO . . .

	<u>Saldos al 01/01/15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas/ ventas Transferencias</u>	<u>Saldos al 31/12/15</u>
 (Dólares)			
Muebles y enseres	55,757	5,063	(70)	60,750
Equipos electrónicos y oficina	22,980	18,421	(200)	41,201
Equipos de computación	60,056	201	0	60,257
Instalaciones	<u>4,006</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,006</u>
Subtotal	142,799	23,685	(270)	166,214
Depreciación acumulada	<u>(85.066)</u>	<u>(23,027)</u>	<u>191</u>	<u>(107,902)</u>
Total	<u>57.733</u>	<u>658</u>	<u>(79)</u>	<u>58.312</u>

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

8. INTANGIBLE, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Derecho de llave	0	660,000
Subtotal	0	660,000
Menos: Amortización	(0)	(35,000)
Total	<u>0</u>	<u>625,000</u>

El movimiento de la amortización, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	(35,000)	(19,800)
Amortización del año	(0)	(15,200)
Cierre de local	<u>35,000</u>	<u>0</u>
Saldos al final del año	<u>(0)</u>	<u>(35,000)</u>

9. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Cuentas por cobrar, (1)	0	211,845
Total	<u>0</u>	<u>211,845</u>

(1) Un detalle de las cuentas por cobrar, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Wellington Quiroz	0	210,605
Diana Borja	0	1,240
Total	<u>0</u>	<u>211,845</u>

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)****10. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Proveedores, (1)	796,426	896,721
Empleados	4,678	0
Obligaciones patronales	12,615	11,699
Otros	<u>84,752</u>	<u>23,520</u>
Total	<u>898,471</u>	<u>931,940</u>

(1) Un detalle de las cuentas por pagar terceros, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
7		
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.	792,048	854,904
Asegensa Asesoría y Servicios Generales S.A.	3,577	3,556
Otros	<u>801</u>	<u>38,261</u>
Total	<u>796,426</u>	<u>896,721</u>

11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Vacaciones	1,269	36,089
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	122	3,196
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	<u>610</u>	<u>19,390</u>
	2,001	58,675
Participación de trabajadores	<u>2,814</u>	<u>8,990</u>
Total	<u>4,814</u>	<u>67,655</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por benéficos a empleados por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	58,675	41,101
Provisiones	67,463	71,651
Pagos	<u>(124,137)</u>	<u>(54,077)</u>
Saldos al final del año	<u>2,001</u>	<u>58,675</u>

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

El movimiento de la participación a trabajadores, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(Dólares)
Saldos al inicio del año	8,990	6,418
Provisiones	2,814	8,990
Pagos	(8,990)	(6,418)
Saldos al final del año	<u>2,814</u>	<u>8,990</u>

12. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(Dólares)
<u>Activo por impuesto corriente</u>		
Impuesto al valor agregado	11,875	19,977
Retenciones de IVA	1,886	6
Retenciones en la fuente, (1)	<u>13,813</u>	<u>18,301</u>
Total	<u>27,574</u>	<u>38,284</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuestos al valor agregado, (2)	33,242	1,793
Retenciones sobre IVA, (2)	4,268	667
Retenciones en la fuente, (2)	<u>3,578</u>	<u>4,669</u>
Total	<u>41,088</u>	<u>7,129</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a los valores cancelados al Servicio de Rentas Internas por anticipo de impuesto a la renta de los años anteriores.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2016 y que serán canceladas en enero del 2017.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	18,757	59,934
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>2,814</u>	<u>8,990</u>
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	15,943	50,944
Más:		
Gastos no deducibles	<u>138,684</u>	<u>79,568</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>154,627</u>	<u>130,512</u>
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>34,018</u>	<u>28,713</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>43,867</u>	<u>43,305</u>

Para el año 2016, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 43,867 siendo este superior al impuesto a la renta causado US\$ 34,018. La Legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2016 y 2015, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	0	0
Provisión del año	43,867	43,305
Pagos	(0)	(0)
Retenciones en la fuente	<u>(43,867)</u>	<u>(43,305)</u>
Saldos al final del año	<u>0</u>	<u>0</u>

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

13. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Préstamos, (1)	<u>0</u>	<u>1,698,901</u>
Total	<u>0</u>	<u>1,698,901</u>

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

(1) Un detalle de los préstamos, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(Dólares)
7		
<u>Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.</u>		
Préstamo otorgado en el 2014, la cual no tiene de fecha de vencimiento y no genera intereses	0	1,698,901
Total	0	1,698,901

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital autorizado consiste en 1,600 de acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: Carrera Jiménez Mariana Emperatriz, de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 99% de las acciones y el Sr. Jorge Luis Romero León, de nacionalidad ecuatoriana propietario del 1% de acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2015 en marzo 31 del 2016; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2016, fue presentado el 14 de febrero de 2017.

15. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

16. RESERVAS

Legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo alcance 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 absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$ 74,781. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)****18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Ventas de servicios	6,452,658	6,349,131
Otros ingresos	59,138	0
Total	<u>6.511.796</u>	<u>6.349.131</u>

19. GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Sueldo y salarios	337,630	352,338
Beneficios sociales	130,796	134,007
Arrendamiento	120,852	121,227
Honorarios profesionales	47,530	48,133
Servicios públicos y telecomunicación	45,095	53,545
Servicios recibidos	28,112	97,975
Mantenimiento y reparación	22,115	34,812
Depreciación	17,931	17,776
Suministros y materiales	4,504	5,460
Otros	113,707	48,481
Total	<u>868.272</u>	<u>913.754</u>

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Sueldo y salarios	32,938	45,863
Servicios recibidos	30,196	0
Beneficios sociales	14,381	17,689
Impuestos y contribuciones	9,786	4,813
Honorarios profesionales	7,557	6,914
Depreciación	7,104	5,251
Mantenimiento y reparación	1,420	21
Arrendamiento	1,890	0
Otras remuneraciones	991	9,028
Otros	87,379	14,286
Total	<u>193.642</u>	<u>103.865</u>

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 12 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
