

CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A.

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

INFORME DEL COMISARIO	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

CESAR SOBREVILLA CORNEJO

INFORME DEL COMISARIO

**A los Accionistas de
CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL
S. A.
Guayaquil, Ecuador**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías referente a las obligaciones de los comisarios, presento mi informe en relación con la situación financiera y resultado de las operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio.

Opinión sobre el cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A. al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente, he verificado que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y Directorio, y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

COMISARIO


CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

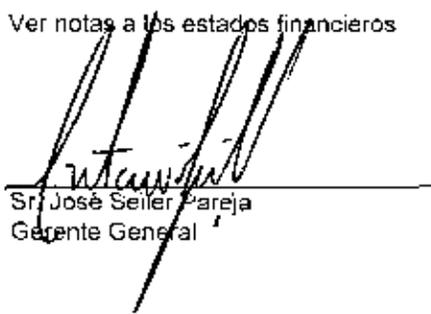
Guayaquil, 18 de marzo de 2016

CIDIMER COMPAÑIA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo		53.079	25.477
Cuentas por cobrar clientes	4	77.051	94.324
Inventarios		746	5.722
Activo por impuesto corriente	7	54.497	40.073
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>185.373</u>	<u>165.595</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo por impuesto diferido	7	-	88
TOTAL ACTIVO		<u>185.373</u>	<u>165.683</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores y otras cuentas por pagar	6	153.231	128.243
Pasivo por impuesto corriente	7	632	1.049
Beneficios a los empleados	8	2.094	6.164
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>155.958</u>	<u>135.456</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Beneficios a los empleados	8	159	189
TOTAL PASIVO		<u>156.117</u>	<u>135.624</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	9	10.000	10.000
Reserva legal	10	2.370	640
Resultados acumulados	11	16.887	19.419
TOTAL PATRIMONIO		<u>29.257</u>	<u>30.059</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>185.373</u>	<u>165.683</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. José Seiler Pareja
Gerente General


Sr. William Tandazo Mazzini
Contador

CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
VENTAS		738.429	302.938
COSTO DE VENTAS	12	(702.725)	(253.168)
UTILIDAD BRUTA		<u>35.704</u>	<u>49.771</u>
OTROS INGRESOS		<u>3.674</u>	<u>47.818</u>
GASTOS			
Sueldos y beneficios sociales		4.588	12.340
Pagos por servicios contables		14.741	19.295
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar		282	316
Depreciación	5	-	-
Intereses		4.486	32.209
Otros gastos		<u>9.353</u>	<u>5.643</u>
		<u>33.450</u>	<u>69.804</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		5.927	27.785
Participación a trabajadores	8	889	4.168
Impuesto a la renta	7	<u>2.432</u>	<u>6.357</u>
UTILIDAD INTEGRAL		<u>2.607</u>	<u>17.260</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. José Seiler Pareja
Gerente General

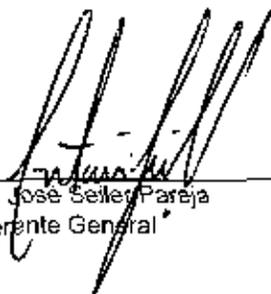

Sr. William Tandazo Mazzini
Contador

CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 1 de enero de 2014		10.000	391	2.407	12.799
Apropiación	10	-	249	(249)	-
Utilidad integral		-	-	17.260	17.260
Saldos al 31 de diciembre de 2014	11	<u>10.000</u>	<u>640</u>	<u>19.420</u>	<u>30.059</u>
Apropiación	10	-	1.730	(1.730)	-
Ajuste provisión de jubilación		-	-	(3.410)	(3.410)
Utilidad integral		-	-	2.607	2.607
Saldos al 31 de diciembre de 2015	11	<u>10.000</u>	<u>2.370</u>	<u>16.887</u>	<u>29.257</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. José Sellar Pareja
Gerente General


Sr. William Tandazo Mazzini
Contador

CIDIMER COMPAÑIA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2.015	2.014
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros provenientes de clientes		755.419	337.214
Otros cobros por actividades de operación		256	47.818
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(620.446)	(340.580)
Pagos a y por cuenta de empleados		(10.008)	(12.671)
Intereses pagados		(1.269)	(32.209)
Impuesto a la renta pagado	7	(5.112)	(7.443)
Otros pagos por actividades de operación		(35.686)	(27.246)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>83.153</u>	<u>(35.118)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Cobro a parte relacionada	12	-	1.096.144
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
(Pago) préstamo de parte relacionada	12	(55.550)	(1.051.116)
AUMENTO NETO DE EFECTIVO		27.603	9.910
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		25.477	15.567
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>53.079</u>	<u>25.477</u>

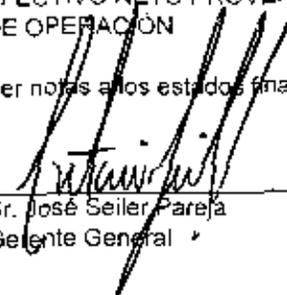
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

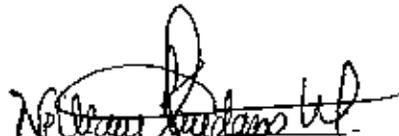
Utilidad integral		2.607	17.260
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a los trabajadores	8	889	4.168
Impuesto a la renta	7	2.432	6.357
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	4	282	316
Provisión de intereses		3.217	-
Ajuste provisión jubilación y desahucio		(3.418)	48
		<u>6.008</u>	<u>28.149</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Disminución en cuentas por cobrar clientes		16.990	34.275
Disminución (aumento) en inventarios		4.976	(4.938)
(Aumento) en activo por impuesto corriente		(14.424)	(3.213)
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar		77.321	(82.475)
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(2.761)	(6.586)
(Disminución) en beneficios a los empleados		(4.958)	(331)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>83.153</u>	<u>(35.118)</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. José Seiler Pareja
Gerente General


Sr. William Yandazo Mazzini
Contador

CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S.A.

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

1 – INFORMACIÓN GENERAL

CIDIMER COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA Y COMERCIALIZADORA MERCANTIL S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida el 17 de Julio de 2009 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 31 de Julio de ese en el Registro Mercantil y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en la Av. Juan Tanka Marengo Km 1.8 Edificio Conauto.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 20 de febrero de 2016

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

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

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

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

2.2 Efectivo.

Incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las ventas efectuadas en el curso normal de los negocios. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activo corriente.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro.

2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

2.5 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año, se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.6 Impuestos

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

2.6.1. Impuesto corriente

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

2.6.2. Impuesto diferido

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

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

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

2.7 Reconocimiento de ingresos

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

2.8 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico, en el periodo más cercano en que se conocen.

2.9 Cambios en políticas contables y revelaciones

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

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

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

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

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

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

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

NIIF 14, Cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017

NIIF 15; Ingresos provenientes de contratos con clientes.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas incobrables se determina, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Impuesto a la renta

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

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

4 - CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Cientes		
Relacionadas		24.798
No relacionadas	79.473	71.665
Provisión por deterioro	<u>(2.422)</u>	<u>(2.140)</u>
	<u>77.051</u>	<u>94.324</u>

5 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Equipo de computación	367	367
Depreciación acumulada	<u>(367)</u>	<u>(367)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

6 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Proveedores		
Relacionadas	147.889	644
No relacionadas	534	477
Partes relacionadas (Nota 12)	4.789	127.122
Otras	19	-
	<u>153.231</u>	<u>128.243</u>

7 - IMPUESTOS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	13.224	10.455
Impuesto al valor agregado	<u>41.273</u>	<u>29.618</u>
	<u>54.497</u>	<u>40.073</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	429	986
Impuesto al valor agregado	203	64
	<u>632</u>	<u>1.049</u>

Principales componentes del gasto por impuesto a la renta

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Gasto por impuesto corriente	2.344	6.269
Gasto fiscal relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias	88	88
Gasto por impuesto a la renta	<u>2.432</u>	<u>6.357</u>

7 - IMPUESTOS (continuación)

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

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Saldo al inicio del año	(10.455)	(9.281)
Anticipo	-	(4.612)
Retenciones de terceros	(5.112)	(2.831)
Impuesto causado	2.344	6.289
Saldo al final del año	<u>(13.224)</u>	<u>(10.455)</u>

En 2015 y 2014 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo.

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Saldo al inicio del año	88	176
Gasto (ingreso) fiscal por diferencias temporarias	(88)	(88)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>88</u>

8 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Décimo tercer y cuarto sueldo	15	627
Vacaciones	1.166	1.368
Aporte patronal	24	-
Participación a los trabajadores	889	4.168
	<u>2.094</u>	<u>6.164</u>
Saldo al inicio del año	6.164	2.327
Provisión	1.677	7.757
Pagos	(5.747)	(3.920)
Saldo al final del año	<u>2.094</u>	<u>6.164</u>

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

	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Saldo inicial	-	169	120
Provisión	3.409	-	48
Reversión	(3.259)	(159)	-
Saldo final	<u>149</u>	<u>10</u>	<u>169</u>

9 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 10.000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

10 - RESERVA LEGAL

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

11 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Utilidades acumuladas, distribuibles	18.131	20.663
Resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(1.244)</u>	<u>(1.244)</u>
	<u>16.887</u>	<u>19.419</u>

11.1 Resultados acumulados por adopción de las NIIF

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

12 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

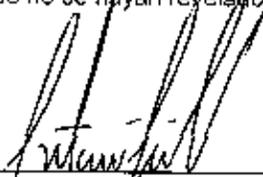
	<u>Cuentas por pagar</u>	
	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Ecuaquímica	4.703	75.488
Sancamilo	86	51.634
	<u>4.789</u>	<u>127.122</u>

Resumen de las principales transacciones:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Compra de inventarios	699.503	258.106
Ingresos por intereses	-	24.798
Préstamos recibidos	-	26.010
Gastos por intereses	4.486	5.600
Gastos por servicios contables	17.887	16.698

13 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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



Sr. José Seiler Pareja
Gerente General



Sr. William Tandazo Mazzini
Contador
