

**ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2018**

**ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6 - 7
Estado de resultado integral	8
Estados de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujo de efectivo	10 - 11
Notas a los estados financieros	12 - 25

**Abreviaturas usadas:**

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de:  
**ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**

### **Opinión con salvedades**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, salvo por los efectos de los ajustes resultantes, si hubiese tenido que registrarse alguno para que no exista la calificación, de los aspectos descritos en los párrafos 3 y 4 de la sección de fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES".

### **Fundamentos de la opinión con salvedades**

3. A la fecha de la emisión de nuestra opinión relativa a los estados financieros de **ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**, no hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de saldos por parte de ciertos clientes y proveedores que mantienen saldos pendientes en los estados financieros. Conforme con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs, estas confirmaciones son necesarias para contrastarlas con la información que nos ha sido proporcionada por la Administración.
4. Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

## Responsabilidad de la administración por los estados financieros

5. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIF's para PYMES" y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

## Responsabilidad del auditor

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

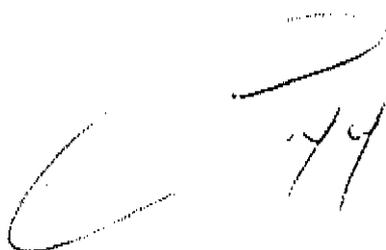
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informes requeridos por otras regulaciones**

7. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.



**C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango**  
**SC-RNAE No. 562**

Marzo 29 del 2019  
Quito - Ecuador

**ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	NOTAS	2018 US\$	2017 US\$
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes	3	18.496	42.580
Activos Financieros			
Cuentas por cobrar, neto	4	385.559	233.788
Activos por impuestos corrientes			
Inventario	5	432.020	475.174
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>836.076</b>	<b>751.543</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	382.384	354.484
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>382.384</b>	<b>354.484</b>
<b>ACTIVOS TOTALES</b>		<b>1.218.460</b>	<b>1.106.027</b>

**Diego Escobar Llanos**  
**GERENTE GENERAL**

**Carlos Ayala**  
**CONTADOR GENERAL**

Ver notas a los estados financieros

**ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**A Diciembre 31 de 2018 y 2017**

	NOTAS	2018 US\$	2017 US\$
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	7	413.008	432.474
Impuestos corrientes por pagar	8	32.968	5.040
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>445.977</b>	<b>437.514</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	9	194.832	201.350
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>194.832</b>	<b>201.350</b>
<b>PASIVO TOTAL</b>		<b>640.809</b>	<b>638.864</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	10	5.000	5.000
Reservas		26.617	26.617
Resultados Acumulados		435.546	336.810
Resultado del Ejercicio		110.489	98.736
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>577.652</b>	<b>467.163</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.218.460</b>	<b>1.106.027</b>

**Diego Escobar Llanos**  
**GERENTE GENERAL**

**Carlos Ayala**  
**CONTADOR GENERAL**

Ver notas a los estados financieros

**ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	NOTAS	2018 US\$	2017 US\$
<b><u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>	11		
Ventas		2,199.728	1.975.339
Otros ingresos		1.292	0
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>2.201.020</b>	<b>1.975.339</b>
<b><u>COSTOS Y GASTOS</u></b>			
Costo de Ventas	12	677.841	583.782
Sueldos y beneficios a empleados	13	617.583	575.446
Depreciación propiedad, planta y equipo		34.426	940
Otros gastos	14	664.889	658.807
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>1.994.739</b>	<b>1.818.975</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>206.281</b>	<b>156.364</b>
Participación de trabajadores	2 y 8	30.942	23.455
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>175.339</b>	<b>132.909</b>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	2 y 8	64.850	34.174
<b>UTILIDAD NETA DEL AÑO</b>		<b>110.489</b>	<b>98.736</b>

**Diego Escobar Llanos**  
**GERENTE GENERAL**

**Carlos Ayala**  
**CONTADOR GENERAL**

Ver notas a los estados financieros

**ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**

CUENTA	2018		Disminuciones	SALDO 31-dic-17
	NOTA	Incrementos		
Capital Social	10			5.000
Reserva legal				12.257
Reserva para capitalización futura				14.360
Otras reservas				0
Ganancias acumuladas		98.736		435.546
Ganacia del Ejercicio		110.489	98.736	110.489
<b>Totales</b>		<b>209.225</b>	<b>98.736</b>	<b>577.652</b>

Diego Escobar Llanos  
**GERENTE GENERAL**

Carlos Ayala  
**CONTADOR GENERAL**

Ver notas a los estados financieros

**ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017**

CUENTA	2017				
	NOTA	SALDO 31-dic-16	INCREMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO 31-dic-16
Capital Social	10	5.000			5.000
Reserva legal		12.257			12.257
Reserva para capitalización futura		14.360			14.360
Otras reservas					0
Ganancias acumuladas		155.057	181.753		336.810
Ganacia del Ejercicio		181.753	98.736	181.753	98.736
<b>Totales</b>		<b>368.427</b>	<b>280.489</b>	<b>181.753</b>	<b>467.163</b>

**Diego Escobar Llanos**  
**GERENTE GENERAL**

**Carlos Ayala**  
**CONTADOR GENERAL**

Ver notas a los estados financieros

**ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	2018	2017
	US\$	US\$
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
De clientes	191.835	5.525
De Proveedores, y otras cuentas por pagar por otras actividades operativas	(18.785) (134.931)	(45.336) 422.426
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>38.118</b>	<b>382.616</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
flujo por movimiento de activos fijos	(62.326)	(342.637)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(62.326)</b>	<b>(342.637)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
financiamiento de entidades financieras	1.757	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>1.757</b>	<b>-</b>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(22.451)	39.979
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	40.946,89	2.601
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>18.496</b>	<b>42.580</b>

**Diego Escobar Llanos**  
**GERENTE GENERAL**

**Carlos Ayala**  
**CONTADOR GENERAL**

Ver notas a los estados financieros

**ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR**  
**LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>110.489,13</b>	<b>98.735,71</b>
<b>Ajustes por:</b>		
ingresos y gastos que no representan efectivo	89.040,94	3.332,00
variaciones en activos y pasivos	(161.411,77)	280.547,89
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>38.118,30</b>	<b>382.615,60</b>

**Diego Escobar Llanos**  
**GERENTE GENERAL**

**Carlos Ayala**  
**CONTADOR GENERAL**

Ver notas a los estados financieros

**ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

Información de la Compañía

**ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.** Se constituyó en el Distrito Metropolitano de Quito, Capital de la República del Ecuador, mediante escritura pública del 12 de Abril de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de Junio de 2011, constituida bajo la denominación de **ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**

El objeto social de la Compañía consiste en la Fabricación, venta, comercialización, importación, exportación, distribución de productos farmacéuticos, medicamentos biológicos, naturales, homeopáticos, nutricionales e insumos de uso médico en general.

Los ingresos de la compañía durante los periodos 2018 y 2017 se originaron por la venta y distribución de productos farmacéuticos y biológicos.

Análisis del entorno económico del país y su impacto en las operaciones de la compañía

En los últimos dos periodos fiscales, la economía ecuatoriana ha tenido que asumir los efectos de variables económicas de origen global, que por lo tanto están fuera de su control. Se podría decir que las dos variables que han tenido mayor impacto en la economía nacional en los últimos periodos fueron la disminución de los precios internacionales del barril de petróleo y el fortalecimiento del dólar de los Estados Unidos en relación a otras monedas del mundo. Tómese en cuenta que la principal fuente para el financiamiento de los presupuestos nacionales han sido precisamente las ventas de petróleo, por lo tanto, los ingresos nacionales propios han disminuido drásticamente.

El presupuesto General del Estado para el año 2018 ascendió a 34,853 millones de dólares, y para cubrirlo, el Gobierno ha tenido que recurrir a endeudamiento, tanto con fuentes locales como del exterior, y dada la necesidad se han buscado estos fondos en fuentes que los conceden a plazos relativamente cortos y con tasa de interés altas en comparación con otras fuentes alternativas.

A diciembre 2018, la deuda total del estado, según el Ministerio de Economía y Finanzas, ascendió a 58,000 millones de dólares, equivalente al 53.7 por ciento del producto interno bruto.

El efecto de estas variables ocasiona que el Gobierno revise sus políticas para utilización de fondos, e inevitablemente uno de los campos que sufrirá una disminución en relación a periodos anteriores será la obra pública.

Bajo las circunstancias descritas, estimamos que no se puede realizar una evaluación razonable del comportamiento de la economía nacional en el corto y mediano plazo.

ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA, tiene como actividades principales la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos medicinales.

En virtud de lo descrito, no se pueden medir los efectos que podrían ocasionarse a la posición económica y financiera de la empresa.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros de **ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con "NIIF's 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF para PYMES", estas políticas han sido definidas en función de la Norma vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **Principio del devengado.-**

Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

### **Principio del costo.-**

Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### Activos financieros. -

Son activos que la compañía mantiene en calidad de instrumentos financieros, los mismos tienen una fecha de vencimiento y valor de rendimiento previamente establecidos. Respecto de estos activos se tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su vencimiento.

### Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Activos financieros que se reconocen inicialmente al valor razonable, en lo posterior al activo se le afectará cualquier transacción atribuible al mismo. Los reconocimientos posteriores de estos activos deben realizarse bajo el método de costo amortizado, o afectando pérdidas por deterioro de valor.

El valor razonable de este tipo de activos se reconoce en el cumplimiento contractual o acuerdo, que establece el derecho de la Compañía a recibir flujos de efectivo u otros activos financieros a cambio de la prestación del servicio al beneficiario.

### Propiedad, planta y equipos.-

Los activos fijos se reconocen inicialmente al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El reconocimiento posterior deberá tomar en cuenta el valor por depreciación y deterioro de valor.

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método lineal en base a la vida útil estimada de los mismos.

Las estimaciones aplicadas son las siguientes:

<u>tipo de activo</u>	<u>vida útil estimada</u>	<u>tasa de depreciación anual</u>
Edificios	20 años	5%
Mobiliario y equipos oficina	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de cómputo	3 años	33.33%

En caso de venta o disposición de un activo fijo, el valor que resulte como utilidad o pérdida se obtiene de la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha en que suceda la transacción.

### Cuentas por pagar comerciales, anticipos recibidos y otras cuentas por pagar.-

Son pasivos financieros, con pagos medibles, con pagos fijos y con plazos relativamente conocidos, que se realizan con personas que no cotizan en un mercado activo. Se reconocen inicialmente a su valor razonable y en lo posterior se registran bajo el método de costo amortizado.

Estos pasivos se clasificarán como corrientes, excepto los que tengan un vencimiento superior a doce meses contados desde la fecha de emisión de los estados financieros, los que se consideran como no corrientes.

#### Pasivos por impuestos corrientes.-

Son pasivos financieros originados en las obligaciones de la compañía para con la Administración Tributaria. Tanto las retenciones realizadas a terceros como la obligación por Impuesto a la Renta corriente y diferido, tienen plazos determinados previamente para su vencimiento.

El pasivo por impuesto a la renta corriente se origina en la utilidad gravable del periodo en que se informa, y se calcula aplicando la tasa establecida para el efecto por la autoridad tributaria, que para los años 2017 y 2016 fue del 22%. La utilidad gravable es el resultado de aplicar a la utilidad tomada del Estado de Pérdidas y Ganancia los conceptos de deducibilidad y excepción de ciertas partidas específicas.

El impuesto a la renta diferido reconoce las diferencias temporarias imponibles entre valores en libros y la aplicación fiscal, que puedan originarse en el periodo en el que se informa.

El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce como gasto dentro del Estado de Resultados.

#### Provisiones para beneficios definidos para empleados.-

Estas provisiones se reconocen por la obligación legal o implícita de registrar flujos futuros que deberán desembolsarse a favor de los empleados de la compañía.

Para las provisiones por jubilación patronal y desahucio se ha utilizado el método del valor actuarial, con el cual se reconoce el riesgo para cubrir obligaciones post empleo de las personas que actualmente prestan sus servicios para la institución.

Para otras provisiones se consideran las disposiciones legales vigentes.

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

#### Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Compañía. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de certeza de recuperación de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerle como gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Los ingresos por servicios se reconocen en base al grado de realización o terminación. El grado de avance puede medirse a través de las planillas de avance o actas elaboradas con clientes.

### Costos y gastos. -

Los 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 más cercano en el que se conocen.

### Adopción por primera vez de NIIF para PYMES

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, desde el 1 de enero del 2012; los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a "NIIF's para PYMES" sin restricciones.

### **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Los valores que la compañía mantiene como efectivo y equivalentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, son los siguientes:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>REF</b>
Caja	1.880	2.513	
Bancos	16.616	40.067	3.1
<b>TOTAL</b>	<b>18.496</b>	<b>42.580</b>	

3.1 Detalle de Bancos que la Compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

<b>INSTITUCION</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Banco Pichincha	1.369	3.150
Banco de Guayaquil	639	204
Banco Internacional	8.610	36.713
Banco Internacional ahorros	5.998	0
<b>TOTAL</b>	<b>16.616</b>	<b>40.067</b>

### **4. CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle general de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>REF</b>
Cuentas por cobrar clientes	183.838	229.067	4.1
Cuentas por cobrar empleados	71.164	1.293	4.2
Otras cuentas por cobrar	122.001	310	4.3
Anticipo a proveedores	7.342	1.809	
Valores en garantía	3.200	3.100	
Anticipo empleados	363	500	
Provisión para deterioro	-4.163	-2.291	4.4
<b>Total</b>	<b>383.746</b>	<b>233.788</b>	

#### 4.1 Cuentas por cobrar clientes. -

Se reúnen en este rubro los saldos pendientes de cobro por facturación realizada a clientes. Al 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

<b>CLIENTE</b>	<b>SALDO</b>	<b>REF</b>
Cientes General matriz	183.838	4.1.1
<b>Total</b>	<b>183.838</b>	

##### 4.1.1 Principales clientes:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	
Farmaenlace Cia Ltda	41.199	22%
Homeovital	16.780	9%
Carvajal Cedeño Milton Dario	11.449	6%
Pavon Diaz Christian Manuel	12.052	7%
Centro de apoyo médico	5.244	3%
Otros	97.114	53%
<b>Total</b>	<b>183.838</b>	

#### 4.2 Por cobrar a empleados. -

La empresa ha otorgado préstamos a varios de sus empleados, el recaudo por lo general se lo realiza vía nómina en base a políticas y procedimientos de la Compañía. El saldo al 31 de diciembre 2018 asciende a USD \$ 71.194.

#### 4.3 Otras cuentas por cobrar. -

En el periodo 2018, se han generado valores por cobrar distintos al aspecto comercial, los mismos se resumen en el siguiente cuadro:

<b>CONCEPTO</b>	
Centro de apoyo médico	12.531
Glasstech	3.431
Fondo para inmueble Guayaquil	50.000
Edison Acosta	5.085
Otras cuentas por cobrar	50.955
<b>total</b>	<b>122.001</b>

#### 4.4 Provisión para deterioro

Es la estimación aprobada por Gerencia para cubrir el riesgo de la no recuperabilidad de valores pendientes de cobro. Esta provisión se calcula con base al 1% del saldo por cobrar a clientes a diciembre 31 de 2018.

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde los Inventarios que la Compañía mantiene por sus operaciones:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
Inventarios Producto Mercadería	234.338	273.314
Inventario En Transito	169.792	157.721
Inventario Materia Prima	14.763	14.763
Inventario Material Empaque	13.126	29.377
<b>Total</b>	<b>432.020</b>	<b>475.174</b>

#### 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, muebles y equipos propiedad de la compañía, por los años terminados el 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

Año 2018:

<b>CODIGO</b>	<b>DESCRIPCION</b>	<b>SALDO INICIAL 01/01/2017</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>BAJAS</b>	<b>SALDO FINAL 31/12/2018</b>
1.2.1.01.001	Terrenos	45.654			45.654
1.2.2.02.001	Edificios	255.823	41.000		296.823
1.2.2.03.001	Muebles y Enseres	12.788	542	12.788	542
1.2.2.04.001	Equipo de Oficina	20.606	16.701		37.306
1.2.2.05.001	Equipos de computación	0	4.083		4.083
1.2.2.06.001	Vehículo	20.554			20.554
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>355.425</b>	<b>62.326</b>	<b>12.788</b>	<b>404.963</b>

<b>DEPRECIACION</b>					
1.2.9.02.001	Depreciación Edificios	0	-13.475		-13.475
1.2.9.03.001	Depreciación muebles y enseres	0	-23		-23
1.2.9.04.001	Depreciación Equipo de Oficina	-941	-2.896		-3.837
1.2.9.05.001	Depreciación Equipos de Computación	0	-1.134		-1.134
1.2.9.07.005	Depreciación Vehículos motorizados	0	-4.111		-4.111
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>		<b>-941</b>	<b>-21.638</b>	<b>0</b>	<b>-22.579</b>
<b>TOTAL NETO ACTIVO FIJOS</b>		<b>354.484</b>			<b>382.384</b>

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

Se incluyen en este rubro:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>REF</b>
Proveedores	213.257	269.941	7.1
Obligaciones Bancarias	273.431	33.365	7.4
Anticipo Clientes	2.659	1.719	
Otras Cuentas por Pagar	7.964	38.062	
Cuentas por Pagar a Empleados	77.169	57.777	7.2
IESS por Pagar	33.360	31.610	7.3
<b>Total</b>	<b>640.809</b>	<b>432.474</b>	

### 7.1 Proveedores. -

Se incluyen en este grupo los saldos pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios, y los saldos por consumos realizados con tarjetas de crédito. El detalle a 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente es el siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Proveedores Nacionales	65.385	147.943
Proveedores Extranjeros	1.406	139.906
Diners	8.664	1.517
Visa Titanium	4.348	2.882
Cuentas por pagar Banco	0	12.690
Mastercard	14.123	7.748
Reckeweg	169.948	0
Visa Bco. Internacional	6.067	0
<b>Total</b>	<b>269.941</b>	<b>312.685</b>

### 7.2 Cuentas por pagar empleados. -

En este grupo se encuentran las obligaciones que la compañía tiene con sus colaboradores en concepto de nómina, beneficios sociales, liquidación empleados, por un valor de USD \$ 77.169, incluye la provisión para el pago de la participación de los trabajadores en la

utilidad de la compañía por el año 2018, valor que asciende a USD \$ 30.942,20 y que deberá cumplirse a partir del mes de abril de 2019.

### 7.3 IESS por pagar

De acuerdo al detalle adjunto incluye aportes al IESS, préstamos quirografarios, hipotecarios y provisiones para desahucio y jubilación patronal registradas en base al estudio actuarial:

CONCEPTO	2018	2017
Fondos de Reserva	466	211
Aportes	10.440	7.676
Préstamos Hipotecarios	1.502	1.524
Préstamos Quirografarios	1.252	651
Provisión Desahucio	6.975	8.823
Provisión Jubilación Patronal	12.725	12.725
<b>Total</b>	<b>33.360</b>	<b>31.610</b>

### 7.4 Obligaciones Bancarias

Al cierre del ejercicio fiscal 2018, la compañía mantiene saldos con entidades bancarias según el siguiente detalle:

Banco	Monto original Préstamo	Tasa	Plazo	Saldo al 31-12-2018
Banco Internacional	240.000	5,18%	84 meses	201.350
Banco de Guayaquil	40.000	9,76%	36 meses	35.106

Los saldos contables se encuentran distribuidos en base a los vencimientos. El saldo a pagar en 12 meses se registra como activo corriente, los valores a pagar posteriores a los 12 meses se encuentran dentro del grupo de pasivo a largo plazo.

## 8. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Se registran en este rubro las obligaciones tributarias que se deben cumplir en el corto plazo, por retenciones en la fuente realizadas a terceros, por el Impuesto a la Renta del ejercicio, y por retenciones de IVA. Los saldos a diciembre 31 de 2018 y 2017 se muestran a continuación:

CONCEPTO	2018	2017
Impuesto a la Renta por pagar	27.188	954
IVA por pagar	25	61
Retenciones por renta por pagar	4.185	1.943
Retenciones IVA por pagar	1.571	2.081
<b>Total</b>	<b>32.968</b>	<b>5.040</b>

Las conciliaciones tributarias para los años 2018 y 2017 se muestran a continuación:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad del ejercicio	206.281	156.364
(-) Participación trabajadores	-30.942	-23.455
<b>Utilidad después de participación</b>	<b>175.339</b>	<b>132.909</b>
(+) Gastos no deducibles	84.061	22.425
(+) (-) Otras exenciones / recargos	0	0
<b>Base imponible para impuestos</b>	<b>259.400</b>	<b>155.334</b>
Tarifa Impositiva	25%	22%
Impuesto causado	64.850	34.174
(-) Retenciones recibidas	-7.320	-5.109
(-) Anticipo pagado	-10.856	-11.131
(+) Saldo Anticipo pendiente de pago	0	2.913
(-) Crédito Tributario	-19.486	-19.892
<b>Valor a pagar</b>	<b>27.188</b>	<b>954</b>

#### 9. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Este rubro agrupa las obligaciones que la compañía tiene con instituciones del sistema financiero, con vencimientos mayores a 12 meses. Los vencimientos menores a este plazo se han clasificado como corrientes. La porción corriente de estas obligaciones se registra en la nota 7.4.

Bajo este concepto, al 31 de diciembre de 2018, se ubican las siguientes obligaciones:

<b>Banco</b>	<b>saldo a largo plazo</b>
Banco Internacional	172.269
Banco de Guayaquil	22.563

#### 10. **PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la composición del patrimonio de ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA es la siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>REF</b>
Capital	5.000	5.000	10.1
Aportes futura capitalización	14.360	14.360	10.2
Reservas	12.257	12.257	10.3
Resultados Acumulados	435.546	336.810	
Resultado del Ejercicio	110.489	98.736	10.4
<b>Total</b>	<b>577.652</b>	<b>467.163</b>	

### 10.1 Capital

El detalle de los socios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

<b>SOCIO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
Escobar Diego Fernando	3.000	3.000	60%
Flores Maria Elena	2.000	2.000	40%
<b>Total</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>100%</b>

### 10.2 Aportes futuras capitalizaciones

Se agrupan en este rubro los fondos que los propietarios de la compañía planifican se convierta en capital social a futuro. Los saldos al 31 de diciembre 2018 y 2017 son los siguientes:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
valor para futuras capitalizaciones	14.360	14.360

### 10.3 Reserva Legal

El detalle de otras reservas registradas en el patrimonio a diciembre 2018 y 2017, es el siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Reserva legal	12.257	12.257
<b>total</b>	<b>12.257</b>	<b>12.257</b>

El valor por Reserva Legal debe calcularse en base a dispuesto para el efecto en la Ley de Compañías, que en su artículo n. 109 establece lo siguiente: "La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto."

### 10.4 Resultados

Por el ejercicio 2017 se ha generado un resultado neto por USD \$ 110.489, esto luego de aplicar la utilidad del ejercicio la participación de trabajadores y el impuesto a la renta.

## 11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y OTROS

Los ingresos de la compañía durante los años 2018 y 2017 se han originado por la venta y distribución de productos farmacéuticos y biológicos por un valor de:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ventas Mercadería Matriz	2.199.728	1.975.339
<b>total</b>	<b>2.199.728</b>	<b>1.975.339</b>

Durante el ejercicio fiscal 2018, la compañía tuvo otros ingresos no operacionales por \$ 1.292. No existieron esta clase de ingresos en el año 2017.

## 12. COSTOS

El costo de ventas representa el valor unitario de adquisición más cargos por importación de cada uno de los productos vendidos. El costo de ventas se calcula en base al método promedio ponderado.

Para diciembre 31 de 2018 y 2017 respectivamente, el resumen de costos y gastos es el siguiente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Costos de Ventas Mercadería	677.841	583.782
<b>total</b>	<b>677.841</b>	<b>583.782</b>

## 13. GASTOS SUELDOS Y BENEFICIOS

Incluyen todos los valores correspondientes por sueldos, beneficios sociales pagados a los colaboradores de todas las áreas de la Compañía el valor que asciende en 2018 a USD \$ 618.583.

## 14. OTROS GASTOS

Corresponden a varios gastos operativos para el funcionamiento de la operación de la Compañía como capacitación, servicios básicos, suministros de oficina, y otros para estos periodos conforme al siguiente detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gastos de Administración	395.998	350.847
Gastos Gerencia General	6.820	21.755
Gastos Ventas Matriz	112.215	129.445
Gastos de Ventas Guayaquil	69.885	50.552
Gastos de Ventas Cuenca	16.628	23.848
Gastos Marketing	19.343	21.838
Gastos Financieros	50.823	53.759
Gastos No Deducibles	27.603	6.764
<b>Total</b>	<b>699.315</b>	<b>658.807</b>

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe marzo 29 de 2019 no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

**16. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el periodo fiscal terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido revisados y aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.