

**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 2017 y 2016 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 2017 ascendió a 36.818 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 2017, la deuda total del estado, según el Ministerio de Economía y Finanzas, ascendió a 43.106 millones de dólares, equivalente al 42.7 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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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.ICL.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. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Los valores que la compañía mantiene como efectivo y equivalentes al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 respectivamente, son los siguientes:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>REF</b>
Caja	2.513	1.605	
Bancos	40.067	996	3.1
<b>TOTAL</b>	<b>42.580</b>	<b>2.601</b>	

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

<b>INSTITUCION</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Banco Pichincha	3.150	0
Banco de Guayaquil	204	996
Banco Internacional	36.713	0
<b>TOTAL</b>	<b>40.067</b>	<b>996</b>

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

Un detalle general de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

CONCEPTO	2017	2016	REF
Cuentas por cobrar clientes	229.067	226.901	4.1
Cuentas por cobrar empleados	1.293	1.408	4.2
Otras cuentas por cobrar	310	49.655	
Anticipo a proveedores	1.809	5.833	
Valores en garantía	3.100	4.850	
Anticipo empleados	500	17.521	
Provisión para deterioro	-2.291	0	4.3
<b>Total</b>	<b>233.788</b>	<b>306.167</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 2017, el detalle es el siguiente:

CLIENTE	SALDO	REF
Cientes General matriz	183.847	4.1.1
Otros clientes por cobrar	45.219	
<b>Total</b>	<b>229.067</b>	

##### 4.1.1 Principales clientes:

CONCEPTO	2017
Farmaenlace Cía Ltda	55.419
Homeovital	15.709
Carvajal Cedeño Milton Dario	11.518
Pavon Diaz Christian Manuel	8.674
Vannier Ecuador S.A	4.106
Vargas Zuñiga Juan Antonio	2.429
Yoong Ormaza Francisco Xavier	2.908
Vaca Rodriguez Leonel Vladimir	2.429
Alarcon Alvarado Mauro Antonio	2.675
Comercializadora Jalea Real Cia.Ltda	2.335
Ecollanos Ltda	2.159
Sarmiento Mendieta Julio	2.162
Otros	71.324
<b>Total</b>	<b>183.847</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 2017 asciende a USD \$ 1,293.

#### 4.3 Provisión para deterioro de valor. -

Es la estimación aprobada por Gerencia para cubrir el riesgo de la no recuperabilidad de valores pendientes de cobro. Esta provisión, es el 1% del saldo por cobrar a clientes a diciembre 31 de 2017.

#### 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde los Inventarios que la Compañía mantiene por sus operaciones:

CONCEPTO	2017	2016
Inventarios Producto Mercadería	273.314	348.003
Inventario En Transito	157.721	104.444
Inventario Materia Prima	14.763	14.763
Inventario Material Empaque	29.377	24.639
<b>Total</b>	<b>475.174</b>	<b>491.849</b>

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

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos propiedad de la compañía, por los años terminados el 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

Año 2017:

COSTO				
DESCRIPCION	SALDO INICIAL 01/01/2016	ADICIONES	BAJAS	SALDO FINAL 31/12/2017
Terrenos	0	45.654		45.654
Edificios	0	255.823		255.823
Muebles y Enseres	12.788			12.788
Equipo de Oficina	0	20.606		20.606
Vehículo	0	20.554		20.554
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>12.788</b>	<b>342.637</b>	<b>0</b>	<b>355.425</b>
DIPRECIACION				
Depreciación Equipo de Oficina	0	-941	0	-941
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>0</b>	<b>-941</b>	<b>0</b>	<b>-941</b>
<b>TOTAL NETO ACTIVO FIJOS</b>	<b>12.788</b>	<b>341.696</b>	<b>0</b>	<b>354.484</b>

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

Se incluyen en este rubro:

CONCEPTO	2017	2016	REF
Proveedores	269.941	312.685	7.1
Obligaciones Bancarias	33.365	0	
Anticipo Clientes	1.719	739	
Otras Cuentas por Pagar	38.062	35.506	
Cuentas por Pagar a Empleados	57.777	67.757	7.2
IESS por Pagar	31.610	23.095	7.3
<b>Total</b>	<b>432.474</b>	<b>439.781</b>	

### 7.1 Cuentas por pagar a terceros. -

Se incluyen en este grupo los saldos pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios. El detalle a 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente es el siguiente:

CONCEPTO	2017	2016
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 \$ 57.777, incluye la provisión para el pago de la participación de los trabajadores en la utilidad de la compañía por el año 2017, valor que asciende a USD \$23.455, y que deberá cumplirse a partir del mes de abril de 2018.

### 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:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Fondos de Reserva	211	97
Aportes	7.676	6.207
Préstamos Hipotecarios	1.524	553
Préstamos Quirografarios	651	629
Provisión Desahucio	8.823	7.708
Provisión Jubilación Patronal	12.725	7.900
<b>Total</b>	<b>31.610</b>	<b>23.095</b>

#### 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 2017 y 2016 se muestran a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Obligaciones tributarias para el año corriente	5.040	40.583

Por el año 2017 la compañía deberá cancelar USD \$ 4.085 por retenciones y USD \$ 954 por impuesto a la renta. El valor del año 2016 corresponde a retenciones realizadas a terceros, canceladas durante el periodo 2017.

Las conciliaciones tributarias para cada año se muestran a continuación:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Utilidad del ejercicio	156.364	256.657
(-) Participación trabajadores	-23.455	-38.499
<b>Utilidad después de participación</b>	<b>132.909</b>	<b>218.159</b>
(+) Gastos no deducibles	22.425	3.698
(+) (-) Otras exenciones / recargos	0	-56.376
<b>Base imponible para impuestos</b>	<b>155.334</b>	<b>165.480</b>
Tarifa Impositiva	22%	22%
Impuesto causado	34.174	36.406
(-) Retenciones recibidas	-5.109	-4.855
(-) Anticipos Reducido	-11.131	
(+) Saldo Anticipo pendiente de pago	2.913	
(-) Credito Tributario	-19.892	-30.581
A favor años anteriores		
<b>Valor a pagar o saldo a favor</b>	<b>954</b>	<b>970</b>

En relación a los valores del año 2016 Y 2017 las cifras han sido tomadas de la declaración original presentada al Servicio de rentas Internas por ese periodo fiscal, confirmándolo con los Estados Financieros.

## 9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Este rubro agrupa las obligaciones que la compañía tiene con instituciones del sistema financiero formal ecuatoriana, específicamente por un préstamo otorgado por el Banco Internacional.

	Monto Préstamo	Tasa Efectiva	Plazo	Monto por Pagar
Banco Internacional	240.000	5,18	84 meses	201.350

## 10. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la composición del patrimonio de ESCOLLANOS MEDICAMENTOS BIOLÓGICOS CIA. LTDA es la siguiente:

CONCEPTO	2017	2016	REF
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	336.810	155.057	
Resultado del Ejercicio	98.736	181.753	10.4
<b>Total</b>	<b>467.163</b>	<b>368.427</b>	

### 10.1 Capital

El detalle de los socios es el siguiente:

SOCIO	CAPITAL		CAPITAL	%
	2016	INCREMENTO		
Escobar Diego Fernando	3.000		3.000	60%
Flores María 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 2017 y 2016 son los siguientes:

CONCEPTO	2017	2016
valor para futuras capitalizaciones	14.360	14.360

### 10.3 Reserva Legal

El detalle de otras reservas registradas en el patrimonio a diciembre 2017 y 2016, es el siguiente:

CONCEPTO	2017	2016
Reserva legal	12.257	12.257

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 \$ 98.736, 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 2017 y 2016 se han originado por la venta y distribución de productos farmacéuticos y biológicos por un valor de:

CONCEPTO	2017	2016
Ventas Mercadería Matriz	1.975.339	1.772.509

### 12. COSTOS

La compañía, al momento de reconocer si un rubro se corresponde a costo de ventas, o se trata de un gasto operativo, aplica el criterio asignación al área que genera el registro. En base al criterio descrito, contablemente se reconocen como costo los valores de las importaciones de las mercaderías correspondientes al giro de negocio de la Compañía.

Para diciembre 31 de 2017 y 2016 respectivamente, el resumen de costos y gastos es el siguiente:

CONCEPTO	2017	2016
Costos de Ventas Mercadería Matriz	583.782	531.715

### 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 2017 a USD \$ 575.446

### 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:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gastos de Administración	350.847	157.653
Gastos Gerencia General	21.755	30.222
Gastos Ventas Matriz	129.445	182.194
Gastos de Ventas Guayaquil	50.552	25.926
Gastos de Ventas Cuenca	23.848	20.582
Gastos Marketing	21.838	18.495
Gastos Financieros	53.759	17.898
Gastos No Deducibles	6.764	3.698
<b>Total</b>	<b>658.807</b>	<b>456.668</b>

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe abril 27 de 2017 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 2017 han sido revisados y aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.