

# **CRISTINA AREVALO B.**

*Psje San Juan Nro. 3,  
Telef. 2286373,  
Quito - Ecuador*

**Quito, 30 de mayo del 2016**

**Señor**

**PRESIDENTE Y SEÑORES ACCIONISTAS DE  
FARMAGESTION S.A.**

**Presente**

### **De mis consideraciones:**

**De acuerdo a las disposiciones legales y estatutarias, me es grato poner a consideración de los Señores Accionistas de la Compañía FARMAGESTION S.A., mi informe de COMISARIO, correspondiente al ejercicio económico de Enero a diciembre del 2015.**

**He revisado el Libro de Juntas Generales, Talonario de Acciones, Registro de Acciones y Accionistas, los mismos que se encuentran al día y son llevados de acuerdo a la Ley.**

**Los administradores han cumplido con los mandatos de la Junta General. Los Libros de contabilidad se llevan y conservan de conformidad con las disposiciones legales, la custodia y conservación de los bienes de la Compañía son adecuados.**

## *FARMAGESTION S.A. en Liquidación*

Señores

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS QUITO

De mi consideración:

**Ing. Luis Enrique Coloma Escobar** con cedula de ciudadanía Nº 1705278263 en calidad de Gerente General y Representante Legal de la compañía **FARMAGESTION S.A. en Liquidación**, número de expediente 145568, comparezco ante su autoridad para manifestar:

Los Estados Financieros adjuntos son las cifras finales correspondientes al periodo fiscal 2015 y de los cuales se elaboraron sus respectivos informes y actas, presentado y aprobando de tal manera dichas cifras en la **Junta General de Accionistas con fecha 22 de junio de 2016**.

Atentamente,



Ing. Luis Enrique Coloma Escobar  
FARMAGESTION S.A. en Liquidación

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - FARMAGESTION

Al 31 de Diciembre de 2015

|  | Noviembre          | Diciembre          | Variación         |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>FARMAGESTION</b>                    |                    |                    |                   |
| <b>ACTIVO</b>                          | <b>191,729.24</b>  | <b>189,557.56</b>  | <b>2,171.68-</b>  |
| <b>Activo Corriente</b>                | <b>83,441.03</b>   | <b>82,534.06</b>   | <b>906.97-</b>    |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo    | 34,689.17          | 33,193.55          | 1,495.62-         |
| Caja                                   | 200.00             | 200.00             |                   |
| Bancos                                 | 34,489.17          | 32,993.55          | 1,495.62-         |
| Activo Financiero                      | 28,495.29          | 38,387.10          | 9,891.81          |
| Cuentas por Cobrar                     | 28,495.29          | 38,387.10          | 9,891.81          |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas        | 513.60             | 513.60             |                   |
| Cuentas por Cobrar No Relacionadas     | 2,098.55-          | 2,098.55-          |                   |
| Cuentas por Cobrar Franquicias         | 27,920.62          | 36,788.65          | 9,768.03          |
| Cuentas por Cobrar Empleados           | 3,059.62           | 3,183.40           | 123.78            |
| Activos por Impuestos Corrientes       | 9,319.80           | 9,041.75           | 278.05-           |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados    | 2,302.23           | 1,911.66           | 390.57-           |
| Otros Anticipos Entregados             | 2,302.23           | 1,911.66           | 390.57-           |
| Otros Activos Corrientes               | 8,634.54           |                    | 8,634.54-         |
| <b>Activo No Corriente</b>             | <b>108,288.21</b>  | <b>107,023.50</b>  | <b>1,264.71-</b>  |
| Propiedad Planta y Equipo              | 108,079.57         | 106,781.99         | 1,297.58-         |
| Costo                                  | 146,621.78         | 146,621.78         |                   |
| Equipo de Oficina                      | 522.93             | 522.93             |                   |
| Instalaciones Locales Arrendados       | 68,953.09          | 68,953.09          |                   |
| Muebles y Enseres                      | 64,922.04          | 64,922.04          |                   |
| Equipo de Seguridad                    | 3,349.00           | 3,349.00           |                   |
| Equipo de Computación                  | 7,473.57           | 7,473.57           |                   |
| Maquinaria y Equipo                    | 1,401.15           | 1,401.15           |                   |
| (-) Depreciación Acumulada             | 38,542.21-         | 39,639.79-         | 1,297.58-         |
| Activos por Impuestos Diferidos        | 208.64             | 241.51             | 32.87             |
| Costo                                  | 64.40              | 64.40              |                   |
| (-) Amortización Acumulada             | 64.40-             | 64.40-             |                   |
| <b>PASIVO</b>                          | <b>558,302.05</b>  | <b>544,010.23-</b> | <b>14,291.82</b>  |
| <b>Pasivo Corriente</b>                | <b>536,124.74-</b> | <b>526,253.19-</b> | <b>9,871.55</b>   |
| Cuentas y Documentos Por Pagar         | 505,500.72-        | 515,622.88-        | 10,122.16-        |
| Cuentas Por Pagar Relacionadas         | 494,003.83-        | 502,408.71-        | 8,404.88-         |
| Cuentas Por Pagar No Relacionadas      | 11,496.89-         | 13,214.17-         | 1,717.28-         |
| Provisiones por Beneficios a Empleados | 15,105.80-         | 707.51-            | 14,786.29         |
| Provisiones                            | 10,441.73-         | 4,881.33-          | 5,560.40          |
| Otras Obligaciones Corrientes          | 4,688.49-          | 5,041.47-          | 352.98-           |
| Impuestos                              | 1,042.27-          | 2,443.69-          | 1,401.42-         |
| Obligaciones Empleados por Pagar       | 3,640.22-          | 2,597.78-          | 1,042.44          |
| <b>Pasivo No Corriente</b>             | <b>22,177.31-</b>  | <b>17,757.04-</b>  | <b>4,420.27</b>   |
| Provisiones por Beneficios a Empleados | 5,012.54-          | 2,925.65-          | 2,086.89          |
| Ingresos Diferidos                     | 17,164.77-         | 14,831.39-         | 2,333.38          |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                 | <b>366,572.81</b>  | <b>354,452.67</b>  | <b>12,120.14-</b> |
| Capital Social                         | 50,000.00-         | 50,000.00-         |                   |
| Reservas                               | 3,475.55-          | 3,475.55-          |                   |
| Reserva Legal                          | 3,475.55-          | 3,475.55-          |                   |
| Resultados                             | 420,048.36         | 407,928.22         | 12,120.14-        |
| Resultados Acumulados                  | 316,926.91         | 316,926.91         |                   |

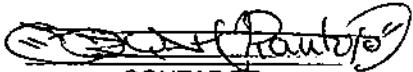
## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - FARMAGESTION

Al 31 de Diciembre de 2015

|                             | Noviembre          | Diciembre          | Variación       |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Resultados del Ejercicio    | 92,676.27          | 80,556.13          | 12,120.14+      |
| Otros Resultados Integrales | 10,445.18          | 10,445.18          |                 |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>  | <b>191,729.24-</b> | <b>189,557.56-</b> | <b>2,171.68</b> |



GERENTE GENERAL  
Luis Enrique Coloma

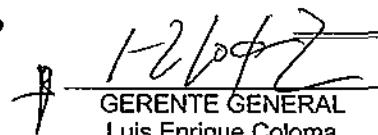


CONTADOR  
Brayan Pantoja

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES - FARMAGESTION

Al 31 de Diciembre de 2015

| Descripción  | Noviembre        | %             | Diciembre        | %             | Variación               | %              | Acumulado         | %             |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|-------------------------|----------------|-------------------|---------------|
| <b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>  | <b>11,186.67</b> | <b>100.00</b> | <b>12,320.08</b> | <b>100.00</b> | <b>1,133.41</b>         | <b>10.13</b>   | <b>173,048.91</b> | <b>100.00</b> |
| Comisiones ( COMSA )   | 8,853.29         | 79.14         | 9,986.70         | 81.06         | 1,133.41                | 12.80          | 117,065.72        | 68.17         |
| Franquicias ( CIF )  | 2,333.38         | 20.86         | 2,333.38         | 18.94         |                         |                | 55,083.19         | 31.83         |
| <b>GANANCIA BRUTA EN VENTAS (Con Descuentos)</b>   | <b>11,186.67</b> | <b>100.00</b> | <b>12,320.08</b> | <b>100.00</b> | <b>1,133.41</b>         | <b>10.13</b>   | <b>173,048.91</b> | <b>100.00</b> |
| <b>GASTOS</b>  | <b>16,074.51</b> | <b>143.69</b> | <b>109.66</b>    | <b>.89</b>    | <b>15,964.85</b>        | <b>99.32</b>   | <b>230,156.85</b> | <b>133.00</b> |
| Gastos Sueldos y Conexos   | 7,036.92         | 62.90         | 4,354.97         | 35.35         | 2,681.95                | 38.11          | 117,042.29        | 67.61         |
| Gastos otros Beneficios Sociales   | 984.10           | 8.80          | 13,175.74        | 106.95        | 14,159.84-1,438.86      |                | 7,370.33          | 4.26          |
| Gastos otros de Operación  | 8,053.49         | 71.99         | 8,930.43         | 72.49         | 876.94                  | 10.89          | 105,744.23        | 61.11         |
| <b>EBITDAR</b>   | <b>4,887.84-</b> | <b>43.69-</b> | <b>12,210.42</b> | <b>99.11</b>  | <b>17,098.26</b>        | <b>349.81-</b> | <b>57,107.94-</b> | <b>33.00-</b> |
| <b>EBITDA</b>  | <b>4,887.84-</b> | <b>43.69-</b> | <b>12,210.42</b> | <b>99.11</b>  | <b>17,098.26</b>        | <b>349.81-</b> | <b>57,107.94-</b> | <b>33.00-</b> |
| Gastos Depreciación y Amortización   | 1,297.78         | 11.60         | 1,297.58         | 10.53         | 26                      | .02            | 15,600.02         | 9.01          |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>  | <b>6,185.62-</b> | <b>55.29-</b> | <b>10,912.84</b> | <b>88.58</b>  | <b>17,098.46</b>        | <b>276.42-</b> | <b>72,707.96-</b> | <b>42.02-</b> |
| <b>Otros Ingresos</b>  | <b>15.94</b>     | <b>.14</b>    | <b>4,237.68</b>  | <b>34.40</b>  | <b>4,221.736.485.19</b> |                | <b>5,492.91</b>   | <b>3.17</b>   |
| Utilidad en Venta de Activos Fijos   |                  |               |                  |               |                         |                | 3.22              |               |
| Ingresos Ejercicios Anteriores   |                  |               | 4,237.77         | 34.40         | 4,237.77                |                | 4,857.77          | 2.81          |
| Varios   | 15.94            | .14           | .09-             |               | 16.03-                  | 100.56-        | 631.92            | .37           |
| <b>Otros Gastos</b>  | <b>1,042.89</b>  | <b>9.32</b>   | <b>1,232.82</b>  | <b>10.01</b>  | <b>189.93</b>           | <b>18.21-</b>  | <b>11,564.14</b>  | <b>6.68</b>   |
| Egresos con Relacionadas   | 1,042.89         | 9.32          | 1,077.65         | 8.75          | 34.76                   | 3.33-          | 11,388.89         | 6.58          |
| Intereses  | 1,042.89         | 9.32          | 1,077.65         | 8.75          | 34.76                   | 3.33-          | 11,388.89         | 6.58          |
| Multas e Intereses   |                  |               |                  |               |                         |                | 12.46             | .01           |
| Egresos Ejercicios Anteriores  |                  |               |                  |               |                         |                | 7.62              |               |
| Gasto Financiero Laboral   |                  |               | 155.17           | 1.26          | 155.17                  |                | 155.17            | .09           |
| <b>Ganancia (Pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la Renta de Operaciones Continuadas</b> | <b>7,212.57-</b> | <b>64.47-</b> | <b>13,917.70</b> | <b>112.97</b> | <b>21,130.27</b>        | <b>292.96-</b> | <b>78,779.19-</b> | <b>45.52-</b> |
| <b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta de Operaciones Continuadas</b>                              | <b>7,212.57-</b> | <b>64.47-</b> | <b>13,917.70</b> | <b>112.97</b> | <b>21,130.27</b>        | <b>292.96-</b> | <b>78,779.19-</b> | <b>45.52-</b> |
| Impuesto a la Renta  |                  |               | 32.87-           | .27-          | 32.87-                  |                | 53.49-            | .03-          |
| <b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL PERIODO</b>   | <b>7,212.57-</b> | <b>64.47-</b> | <b>13,950.57</b> | <b>113.23</b> | <b>21,163.14</b>        | <b>293.42-</b> | <b>78,725.70-</b> | <b>45.49-</b> |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>   |                  |               | 1,830.43         | 14.86         | 1,830.43                |                | 1,830.43          | 1.06          |
| Ganancias Actuarial Planes Beneficios Empleados  |                  |               | 1,830.43         | 14.86         | 1,830.43                |                | 1,830.43          | 1.06          |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>  |                  |               |                  |               |                         |                |                   |               |
| <b>DEL PERIODO</b>   | <b>7,212.57-</b> | <b>64.47-</b> | <b>12,120.14</b> | <b>98.38</b>  | <b>19,332.71</b>        | <b>268.04-</b> | <b>80,556.13-</b> | <b>46.55-</b> |

  
GERENTE GENERAL  
Luis Enrique Coloma

  
CONTADOR  
Brayan Pantoja