

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
*Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A (Perú)*

***Informe de los Auditores***  
***Independientes***

*Diciembre 31 de 2015*

**DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de  
**CORPORACION MAGMA DEL ECUADOR S.A Una subsidiaria de MERDIFARMA S.A (Perú)**

**1. Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **CORPORACION MAGMA DEL ECUADOR S.A.**, que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2015, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

**2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

**3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

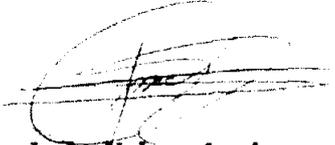
**4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por **CORPORACION MAGMA DEL ECUADOR S.A** con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía **CORPORACION MAGMA DEL ECUADOR S.A** Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.**

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

**5. Opinión:**

*En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CORPORACION MAGMA DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

Quito DM, 18 de abril de 2016



**Lcdo. Nelson Aguirre**  
**Socio - Representante Legal**  
**CPA. No. 5927**

**Aguirre & Asociados Cía. Ltda.**  
**Registro de Auditores Externos**  
**Superintendencia de Compañías**  
**No. SC.RNAE. 536.**

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015**

En dólares Americanos

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2014	2015
		US\$	US\$
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	237.031	37.156
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	7	742.102	1.016.438
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	-	12.719
Activos por impuestos corrientes	9	167.432	133.585
Inventarios	10	2.540.575	2.163.354
Gastos pagados por anticipado	11	16.894	8.545
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3.704.034</b>	<b>3.371.798</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad planta y equipo - neto	12	37.713	47.784
Activos Intangibles-neto	13	54.011	54.011
Otros activos no corrientes	14	811.450	1.012.406
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>903.174</b>	<b>1.114.201</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVOS</b>		<b>4.607.209</b>	<b>4.485.999</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	15	2.784.592	632.072
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	16	9.819	3.658
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	-	413
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	18	-	29.486
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	19	31.119	31.433
Otros pasivos corrientes	20	-	6.453
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.825.530</b>	<b>703.515</b>
Suman y pasan....		2.825.530	703.515

Fausto Cordovez  
GERENTE GENERAL

Ing. Javier Tapia  
CONTADOR

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015**

*En dólares Americanos*

	NOTAS	<b>Al 31 de Diciembre</b>	
		<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>Suman y Vienen.....</b>		<b>2.825.530</b>	<b>703.515</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	21	-	14.444
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>		-	<b>14.444</b>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE</b>		-	<b>14.444</b>
<b>TOTAL DEL PASIVOS</b>		<b>2.825.530</b>	<b>717.959</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	22	1.376.000	1.376.000
Aportes para Futuras Capitalizaciones	23	818.000	3.037.557
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	24		
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(369.706)	-
(-) Pérdida acumulada del ejercicio		(42.616)	(645.517)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.781.678</b>	<b>3.768.040</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>4.607.209</b>	<b>4.485.999</b>

Fausto Cordovez  
GERENTE GENERAL

Ing. Javier Tapia  
CONTADOR

*\*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.*

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015**  
**En dólares Americanos**

	Notas	Diciembre	
		2014	2015
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	25	1.887.089	2.021.681
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.887.089</b>	<b>2.021.681</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	27	552.936	1.315.549
<b>(+) GANANCIA BRUTA</b>		<b>1.334.153</b>	<b>706.131</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Gastos de Administración y Ventas	28	1.377.941	1.321.085
<b>UTILIDAD(PERDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>(43.788)</b>	<b>(614.953)</b>
(-) Gastos no Operacionales	29	1.022	3.419
(+) Otros Ingresos no Operacionales	26	2.194	2.341
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	30	<b>(42.616)</b>	<b>(616.032)</b>
15% Participación a Trabajadores	30	-	-
<b>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</b>		<b>(42.616)</b>	<b>(616.032)</b>
<b>Total Impuesto Causado (Anticipo Mínimo)</b>	30	-	(29.486)
<b>(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS</b>		<b>(42.616)</b>	<b>(645.517)</b>

Fausto Cordovez  
GERENTE GENERAL

Ing. Javier Tapia  
CONTADOR

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015**  
*En dólares Americanos*

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			PERDIDAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	PERDIDA DEL EJERCICIO	
<b>SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2014</b>	<b>1.376.000</b>	<b>818.000</b>	<b>(369.706)</b>	<b>-</b>	<b>1.824.294</b>
<b>MOVIMIENTOS</b>					
Pérdidas del ejercicio económico 2014				(42.616)	(42.616)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014</b>	<b>1.376.000</b>	<b>818.000</b>	<b>(369.706)</b>	<b>(42.616)</b>	<b>1.781.678</b>
<b>MOVIMIENTOS</b>					
(1) Compensación cuentas por Pagar Medifarma S.A		2.631.879			2.631.879
Transferencia a pérdidas acumuladas			(42.616)	42.616	
(2) Aportes: Compensación Pérdidas acumuladas		(412.322)	412.322		
Pérdidas del ejercicio				(645.517)	(645.517)
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015</b>	<b>1.376.000</b>	<b>3.037.557</b>	<b>-</b>	<b>(645.517)</b>	<b>3.768.040</b>

(1) Acta de Junta Extraordinaria Universal de Accionistas de Corporacion Magma Ecuador S.A del 02 de enero del 2015

(2) Acta de Junta Extraordinaria Universal de Accionistas de Corporacion Magma Ecuador S.A del 22 de diciembre del 2015

Fausto Cordovez  
 GERENTE GENERAL

Ing. Javier Tapia  
 CONTADOR

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015**

En dólares Americanos

	2014	2015
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>100.654</b>	<b>(2.596.024)</b>
<b>Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.612.874	1.747.345
Otros cobros por actividades de operación	1.434.911	29.890
<b>Total Clases de Cobros por Actividades de Operación</b>	<b>3.047.785</b>	<b>1.777.234</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2.946.109)	(1.551.229)
Compensación de saldos con aportes futuras capitalizaciones	-	(2.629.138)
Intereses pagados	(1.022)	(3.419)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(189.472)
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(2.947.131)</b>	<b>(4.373.259)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	-	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(11.586)	(29.354)
Adquisiciones de Intangibles	-	(5.639)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(11.586)</b>	<b>(235.949)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
Dividendos pagados	(57.551)	-
Compensación de saldos con aportes futuras capitalizaciones	64.728	2.632.099
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>7.177</b>	<b>2.632.099</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>96.245</b>	<b>(199.875)</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>140.787</b>	<b>237.031</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>237.031</b>	<b>37.156</b>

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015**

En dólares Americanos

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(42.616)</b>	<b>(616.032)</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	23.345	24.922
<i>Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)</i>	-	191.813
<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	-	14.224
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b><u>23.345</u></b>	<b><u>230.959</u></b>
	<b>(19.270)</b>	<b>(385.073)</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	(274.215)	(274.336)
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	(691.764)	29.477
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	(1.700.138)	185.408
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	-	(2.152.520)
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	2.786.011	1.019
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	30	-
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b><u>119.924</u></b>	<b><u>(2.210.952)</u></b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>100.654</b>	<b>(2.596.024)</b>

\*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A.:** (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 09 de mayo del 2003, ante la Notaría Décimo Cuarto, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de junio de 2003, en la ciudad de Quito - Ecuador.

**OBJETO SOCIAL:** La compañía se dedicará a la comercialización, fabricación por encargo y maquila de productos farmacéuticos. Para el cumplimiento del objeto social, la compañía podrá realizar actos civiles y de comercio permitidos por la ley y relacionados con el objeto social. Particularmente la compañía estará facultada a realizar los siguientes actos:

- Producir en todas sus fases, comprar, vender, importar, exportar y distribuir al por mayor y menor los productos comprendidos en su objeto social, así como aquellos equipos, accesorios, implementos y materias primas que tengan relación con el objeto social.
- Actuar como agente o representante de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que se dediquen a actividades similares o complementarias a las de su objeto social.
- Intervenir en contratación pública o privada para la realización de actividades relativas a su objeto social.
- Administrar bienes tanto propios como ajenos.
- Exigir y recibir mercaderías.

**PLAZO DE DURACION:** 100 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 26 de junio del 2003.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA:** Quito - Ecuador

**DOMICILIO FISCAL:** En la ciudad de Quito, Av. Naciones Unidas No. 1084 y Av. Amazonas, Boque B Edificio La Previsora, con RUC: 1791888146001

**CAPITAL SOCIAL:** Con fecha 22 de junio de 2011, la Compañía Corporación Magma Ecuador S.A, efectuó ante la Superintendencia de Compañías la transferencia de acciones por parte de INFARMA S.A., a favor de MEDIFARMA S.A., y al Señor Iván Gálvez Delgado por USD\$ 1.375.999 y USD\$1, respectivamente, acciones ordinarias, nominativas e indivisibles es USD\$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América cada una. Por lo tanto, el Capital Social de la Compañía queda constituido por USD\$ 1.376.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles de USD\$ 1,00 dólar cada una.

**CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*(En dólares Americanos)*

---

Número de Expediente: 150040: Certificado de la Superintendencia de Compañías S0000667116

<b>Accionista</b>	<b>No. De acciones</b>	<b>Total capital suscrito y pagado</b>
Iván Gálvez Delgado	1	1,00
MEDIFARMA S.A.	1.375.999	1.375.999,00
<b>Totales</b>	<b>1.376.000</b>	<b>1.376.000,00</b>

### **ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA**

La compañía cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

## **2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **2.1. Bases de Presentación**

#### **Declaración de cumplimiento**

Aplicarán La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones.

- Monto de activos inferiores a Cuatro Millones de Dólares
- Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta Cinco Millones de dólares.
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para la Pymes)

Los Estados Financieros de Corporación Magna Ecuador S.A al 31 de diciembre del 2014, fueron emitidos por la Compañía de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*La preparación de los presentes estados financieros han sido emitidos y preparados de conformidad a las Normas Internacionales de información financiera completas (NIIF Completas), en el ejercicio económico 2014 los activos superaron los cuatro millones*

**Preparación de los estados financieros**

*La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015*

*La preparación de estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - "NIIF Completas", requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la Administración.*

- *Provisión por deterioro en cuentas por cobrar*
- *Provisión por valor neto de realización u obsolescencia de inventarios*
- *Provisión por jubilación patronal y desahucio*
- *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- *La vida útil de las propiedades, planta y equipo*

*En la Nota N° 3: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.*

*Los estados financieros de la compañía, correspondientes al ejercicio 2014 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas.*

**2.2. Moneda funcional y de presentación**

*Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.*

**CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

*En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.*

**3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION**

*Las políticas contables de la Compañía, se han formulado usando las bases de medición y reconocimiento, establecidas en las Normas Internacionales con todos sus componentes e interpretaciones, las que serán de conocimiento y aprobación de la administración general de la Compañía. Estas políticas se aplicaran uniformemente de periodo a periodo, se cambiaran solamente por la emisión o modificación, que se establezca en alguna Norma Internacional. Cuando por razones muy particulares y extremas no exista en las Normas Internacionales el tratamiento de alguna partida o transacción contable, se aplicara los procedimientos de otros cuerpos normativos internacionales, si tampoco es posible establecer en esta segunda instancia, la Gerencia de Corporación Magna Ecuador S.A, desarrollara una política técnica y comprobada, hará aprobar a la Junta y la aplicara. Los cambios en políticas contables se corregirán retroactivamente, re expresado los saldos de los Estados Financieros anteriores, su registro contable se hará en el año en que se genere la nueva política.*

*En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.*

**3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

*Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.*

**3.2. Instrumentos Financieros**

*Los activos financieros dentro del alcance de la NIC-39 "Instrumentos Financieros"-Párrafos 58 y 63 indican que: una entidad evaluara al final de cada y el periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado este deteriorado y cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en activos financieros medidos al costo*

**CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, el importe en libros del activo se reducirá directamente, o mediante una cuenta de valuación. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del periodo.*

*Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:*

***Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales***

*Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.*

*Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo corto de plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la compañía, por lo tanto, se registra al precio de la factura, la cartera no genera interés implícito debido a que ningún crédito es dado a más de 90 días*

*Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables. La Administración estima que no hay riesgo de incobrabilidad.*

***Provisión por cuentas incobrables***

*Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La compañía no ha registrado la provisión para incobrables.*

### **3.3. Inventarios**

*Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresaran a su valor neto realización, el menor de los dos, El párrafo 28 de la NIC-2 dice: el costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si ha devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado.*

*El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".*

### **3.4. Activos por Impuestos Corrientes**

*Corresponden principalmente a crédito tributario: 12% de IVA en compras e IVA retenido, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, Anticipo de Impuesto a la Renta, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.*

### **3.5. Propiedad, Planta y Equipo**

- **Medición en el momento de reconocimiento**

*Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.*

*En la NIC-16 párrafo 51 "Propiedad, Planta y Equipo", dice: El valor residual y la vida útil de un activo se analizarán, como mínimo, a la finalización de cada periodo anual y, si las tendencias difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio de una estimación contable, de acuerdo con la NIC-18 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.*

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

*Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.*

**CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputarán a resultados en el periodo en el que se realicen.*

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

*La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo, el párrafo 51 de la NIC-16 "Propiedades Planta y Equipo", indica que: el valor residual y la vida útil de un activo se revisaran, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizaran como un cambio de una estimación contable, de acuerdo con la NIC-8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.*

*A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:*

<b>Concepto</b>	<b>Vida útil</b>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Máquinas y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos y Equipos de Transportes</i>	<i>5 años</i>

**3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros**

*En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados. Los párrafos 9.10 y 59 de la NIC-36 "Deterioro del Valor de los Activos" indican que: La entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo, de igual manera comprobará anualmente el deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida, así como de los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso, comparando su importe en libros con su importe recuperable. No obstante, si dicho activo intangible se hubiese*

**CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*reconocido inicialmente durante el periodo anual corriente, se comprobará el deterioro de su valor antes de que finalice el mismo y, el importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y solo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.*

*De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.*

*De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. Norma en proceso de aplicación*

*En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.*

### **3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar**

*Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.*

*Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.*

*Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.*

**CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**3.8. Provisiones**

*Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).*

**3.9. Participación a trabajadores**

*La Compañía no reconoce el 15% de participación de los trabajadores, porque presenta pérdidas en el actual ejercicio.*

**3.10. Impuesto a las Ganancias**

*El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.*

- **Impuesto corriente**

*El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2014, 22% y para el 2015, 22%), en el ejercicio económico 2015 se generó una pérdida operacional, se causa el Impuesto Mínimo que es el anticipo de Impuesto a la renta declarado en el ejercicio 2014.*

- **Impuestos diferidos**

*El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.*

**3.11. Reformas a la Ley y Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno**

Con Registro Oficial N° 405 y 407 del 29 y 31 de diciembre del 2014 se publica las **Reformas a la Ley y Reglamento de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal, vigente desde el primero de enero del 2015. Entre los aspectos a considerar en las Normas contables son:**

✓ **IMPUESTOS DIFERIDOS**

*Para efectos tributarios, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezca en el Reglamento*

✓ **AMORTIZACIÓN**

*Será deducible la amortización de los valores que se deban registrar como activos, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*

✓ **INGRESOS POR CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN**

*Los contribuyentes que obtengan ingresos por contratos de construcción liquidarán el impuesto en base a los resultados que arroje su contabilidad en aplicación con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*

✓ **DEPRECIACIÓN**

*La depreciación de activos revaluados o activos que han completado su vida útil son gastos no deducibles para el cálculo de impuesto a la renta*

✓ **CRÉDITOS INCOBRABLES**

*La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se hayan cumplido con las condiciones establecidas en el Reglamento.*

*Entre otros que establece el Reglamento.*

### **3.12. Beneficios a los empleados**

*Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales. Los párrafos 55.57 y 59 de la NIC-19 dice: que la contabilización de los planes de beneficios de beneficios definidos es compleja, puesto que se requiere suposiciones actuariales para medir la obligación contraída y el gasto, y existe la posibilidad de obtener ganancias o pérdidas actuariales, la contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos, supone los siguientes procesos: Utilizar técnicas actuariales, el método de la unidad de crédito proyectada para hacer una estimación fiable del costo final para la entidad del beneficio que los empleados tienen acumulado (devengado) a cambio de sus servicios en los periodos presentes y anteriores. Esta Norma recomienda, pero no requiere, que la entidad implique a un actuario calificado en la medición de todas las obligaciones de carácter significativo derivados de los beneficios post-empleo.*

*Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías. El registro de la provisión de jubilación patronal y desahucio se contabilizo en base al informe de la empresa Actuarial, calificada por la Superintendencia de Compañías.*

### **3.13. Ingresos de actividades ordinarias**

*Los párrafos 22 y 36 de la NIC-18 dice: Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:*

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción: y;*

d. *El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;*

#### **3.14. Reconocimiento de costos**

*Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.*

#### **3.15. Reconocimiento de gastos de administración y ventas**

*Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.*

#### **3.16. Estado de Flujos de efectivo**

*Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.*

*En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:*

- **Actividades Operativas:** *actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- **Actividades de inversión:** *las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.*
- **Actividades de financiación:** *actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- **Flujos de efectivo:** *entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

### **3.17. Principio de Negocio en Marcha**

*Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.*

### **3.18. Ventas a créditos**

*Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos", la administración analizará el cumplimiento de ésta resolución.*

### **3.19. Regulación de precios**

*El 22 de diciembre del 2006, se publicó en el Suplemento del Registro Oficial No. 423 la "Ley Orgánica de Salud"*

*El 29 de julio del 2014, se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 299 el "Reglamento para la fijación de precios de medicamentos de uso y consumo humano".*

### **3.20. Precios de transferencia**

*El Informe Integral de Precios de Transferencia forma parte de la documentación comprobatoria requerida por el Artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el artículo 84 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.*

*La Resolución No. NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial 324 del 25 de Abril de 2008 por el Servicio de Rentas Internas establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, los artículos 4, 15, 22 y 23 de la Ley de Régimen Tributario Interno indicados para el ejercicio 2014, los artículos 4, 84 al 89 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y las Resoluciones NAC-DGER2008-0464, NAC-DGERCGC09-00286 y otras consideraciones atendidas por la Administración Tributaria para establecer partes relacionadas serán cuando, los sujetos pasivos realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales, dichas jurisdicciones o Paraísos Fiscales se encuentran establecidas mediante Resolución No. NAC DGER2008-0182 del 21 de febrero del 2008 del Servicio de Rentas Internas.*

**CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal en monto acumulado de tres millones de dólares de los Estados Unidos de América(USD3.000.000.00),deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con partes relacionadas.*

*Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD6.000.000.00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe integral de precios de transferencia.*

*Por lo que indicamos que la Compañía, está cumpliendo razonablemente con lo dispuesto en los artículos relativos de la Ley de Régimen Tributario Interno y lo establecido en los lineamientos emitidos por la OCDE en materia de Precios de Transferencia y por lo tanto con el Principio de Plena Competencia o rango "Arm's Length", respecto de las operaciones realizadas con sus Partes Relacionadas, de acuerdo al estudio presentado por la Empresa.*

#### **4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

##### **4.1. Factores de riesgo financiero**

*Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de Mercado, (b) riesgo de crédito, (c) de precios (d) riesgo de liquidez. El programa de gestión de riesgo global de la Compañía se centra en las incertidumbres de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre margen neto.*

*La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.*

##### **a. Riesgos de tipo de cambio**

*La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).*

##### **4.2. Riesgos sistemáticos o de mercado:**

##### **a. Riesgo de interés**

*La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la*

**CORPORACIÓN MAGMA ECUADOR S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

*compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo. No registra créditos con instituciones Financieras al cierre del ejercicio 2005*

**b. Riesgo de inflación**

*El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.*

**4.3. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración**

*Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.*

**5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

*Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.*

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015**  
**En dólares Americanos**

**NOTAS**

**6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

**31-dic-14**

**31-dic-15**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con la partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja General	500	-
Caja Chica	300	500
<b>Subtotal Caja</b>	<b>800</b>	<b>500</b>
<b>BANCOS LOCALES</b>		
Banco Internacional	14.997	25.271
Banco Produbanco	129.667	-
Banco Pichincha	91.367	11.185
<b>Subtotal Bancos e Instituciones Financieras</b>	<b>236.031</b>	<b>36.457</b>
<b>DETALLE</b>		
<b>INVERSIONES</b>		
Locales- Club de Ejecutivos de Quito S.A	200	200
<b>Subtotal Inversiones a corto plazo</b>	<b>200</b>	<b>200</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>237.031</b>	<b>37.156</b>

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

**7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES**

**dic-14**

**dic-15**

Son Derechos exigibles originados por ventas, comprende las cuentas y documentos por cobrar clientes, registrados al valor de la factura, no se ha considerado el calculo del Deterioro del valor por incobrabilidad(Provisiones para créditos incobrables), ni el el calculo del interés implícito

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados</b>		
Locales	742.102	1.016.438
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES</b>	<b>742.102</b>	<b>1.016.438</b>

**8 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES**

**dic-14**

**dic-15**

Corresponde otras cuentas por cobrar, de naturaleza corriente, registrados al valor nominal

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>	-	-
Locales- Empleados- Cheques Posfechados	-	12.719
<b>TOTAL OTRAS NO RELACIONADAS</b>	<b>-</b>	<b>12.719</b>

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015**  
 En dólares Americanos

**9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

dic-14

dic-15

En este rubro comprende a los créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado (IVA), los créditos tributarios procedentes del Impuesto a la Renta (IR), según la Normativa Tributaria vigente que la Compañía recuperara en el corto plazo

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)-12%	11.133	39.027
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	156.299	94.558
<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>167.432</b>	<b>133.585</b>

**10 INVENTARIOS**

dic-14

dic-15

Esta cuenta comprende: Mercaderías en tránsito sobre las que ya han sido obtenidos todos los riesgos y beneficios, pero que aun no se encuentran físicamente en las bodegas prevista para su utilización,

El Inventario de productos terminados comprende el Stock de Bodega disponibles para la venta, no se ha realizado el cálculo del deterioro de los inventarios para ajustar al valor neto de realización, tampoco se ha realizado un análisis de artículos caducados, dañados,

No podemos emitir una opinión sobre la razonabilidad de los inventarios, en razón de que no se ha realizado inventarios físicos, ni contar con informes de sobrantes y faltantes,

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mercadería en Tránsito		62.479
Inventario de productos terminados y mercadería en almacén	2.540.575	2.100.874
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>2.540.575</b>	<b>2.163.354</b>

**11 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

dic-14

dic-15

En esta cuenta se registra cuando el pago por los bienes o servicios se ha realizado antes de que obtenga el derecho de acceso a esos bienes o servicios, no son activos intangibles: tampoco son activos diferidos, el saldo de Primas de seguro son saldos de años anteriores ya devengados

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Arrendamiento operativo pagado por anticipado	2.965,58	-
Primas de seguro pagados por anticipado	6.233,75	6.233,73
Otros Anticipo a Proveedores	7.694,69	2.311,50
<b>TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>16.894,02</b>	<b>8.545,23</b>

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015**  
**En dólares Americanos**

**12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

dic-14

dic-15

Son activos tangibles de propiedad de la compañía para su uso y tienen una duración mas de un periodo, registradas al costo de compra, inicial, posteriormente se deprecia en línea recta en la vida útil estimada, no se registra el deterioro de esta partidas

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Muebles y Enseres	38.473	1.293	39.765
Equipo de Computación Y Software	26.345	19.334	45.679
Vehiculos , Equipos de Transportes y Caminero	1.925	-	1.925
Maquinaria equipo instalaciones y adecuaciones	7.951	1.377	9.328
<b>Total Costo Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>74.694</b>	<b>22.003</b>	<b>96.697</b>
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E-DEL COSTO	(36.981)	(11.932)	(48.913)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(36.981)</b>	<b>(11.932)</b>	<b>(48.913)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>37.713</b>	<b>10.071</b>	<b>47.784</b>

**13 ACTIVOS INTANGIBLES**

dic-14

dic-15

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, surgen de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos son transferibles o separables de la entidad

Los valores registrados, no cumplen estos requisitos para ser calificados como intangibles, son datos contables históricos, tampoco cumple el principio de reconocimiento, por cuanto no va ha generar beneficios futuros.

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Marcas, Patentes, Licencias y otros similares	27.648	(5.630)	22.018
Otros	105.302	-	110.931
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>132.950</b>	<b>(5.630)</b>	<b>132.949</b>
(-)Amortización acumulada de activos Intangibles	(78.012)	(926)	(78.938)
(-)Deterioro acumulada de activos Intangibles	(926)	926	-
<b>TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO</b>	<b>(78.938)</b>	<b>-</b>	<b>(78.938)</b>
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES NETO</b>	<b>54.011</b>	<b>(5.630)</b>	<b>54.011</b>

**14 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Corresponde a otros activos que no pudieron ser clasificados dentro de los otras cuentas de activos no corrientes, las cuentas detalladas, no cumplen con el principio de las Normas NIIF: Se reconoce un activo cuando: a) Es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a la entidad. y b) LA partida tiene un costo que pueda ser medido con fiabilidad, cuando una partida en el activo no cumple con este principio, debe recocerse en el GASTO, luego del análisis y reuniones de trabajo, la administración de la Compañía considera que los valores de otros activos no corrientes, no serán recuperables en el futuro, pero han manifestado el procedimiento que se adoptara en el año 2016 con la aprobación de MEDIFARMA S.A.(Perú)

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros activos no corrientes	811.450	1.012.406
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>811.450</b>	<b>1.012.406</b>
Un detalle de estas cuentas es como sigue:	VALOR USD	VALOR USD
Impuestos diferidos	55.689	55.689
Garantía Arriendo	2.966	2.510
Honorarios Diferidos	-	36.667
Otros activos diferidos	67.980	215.539
Inventarios diferidos	684.816	702.001
	<b>811.450</b>	<b>1.012.406</b>

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015**  
**En dólares Americanos**

**15 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Las cuentas por pagar corrientes, relacionados del Exterior comprende las operaciones comerciales a favor de Medifarma S.A Perú, registradas al precio de costo, por ser de corto plazo sus vencimientos, por este concepto no se considera el interés implícito

El saldo al 31 de Diciembre del 2014 por US\$2,755,879,30, con autorización de la casa Matriz, y en Acta de Junta Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía Corporación Magma Ecuador del 02 enero del 2015, se transfiera a la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones el valor de US\$ 2,631,878,69

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>RELACIONADOS</b>		
Del Exterior- Medifarma Perú	2.775.879	632.072
<b>NO RELACIONADOS</b>		
Locales-Otros Proveedores	8.713	
<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b>2.784.591,96</b>	<b>632.072,28</b>

**16 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES**

dic-14

dic-15

**OTRAS NO RELACIONADAS**

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Locales-Incluye Obligaciones con la administración tributaria	9.819	3.658
Del Exterior	-	
<b>TOTAL OTRAS NO RELACIONADAS</b>	<b>9.819</b>	<b>3.658</b>

**17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>NO RELACIONADS</b>		
Locales- Sobregiro Bancario Banco Produbanco	-	413
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES</b>	-	<b>413</b>

**18 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO**

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue: es el impuesto minimo declarado el año anterior

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio, o el Impuesto Mínimo		29.486
<b>TOTAL IMPUESTO A LA RENTA</b>	-	<b>29.486</b>

**19 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO**

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio		
Obligaciones con el IESS	8.086	4.664
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados(Décimos,Vacaciones,sueldos por pagar)	23.033	26.770
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>31.119</b>	<b>31.433</b>

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015**  
**En dólares Americanos**

**20 OTROS PASIVOS CORRIENTES**

dic-14

dic-15

Corresponde a otros pasivos que no pudieron ser clasificados dentro de otras cuentas de pasivos corrientes. Este saldo corresponde a depósitos no identificados, en las conciliaciones bancarias.

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros.		6.453
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	-	<b>6.453</b>

**21 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS**

dic-14

dic-15

Provisión contabilizada al 31 de diciembre-2015 en base al calculo actuarial, realizado por la Empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda, obligaciones por beneficios definidos,

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal		2.512
Desahucio		11.932
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS</b>	-	<b>14.444</b>

**22 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

dic-14

dic-15

Corresponde al capital suscrito y pagado, según los registros de la Superintendencia de Compañías del Ecuador,

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Medifarma	1.375.999	1.375.999
Iván Gálvez Delgado	1	1
<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>1.376.000</b>	<b>1.376.000</b>

**23 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

dic-14

dic-15

Resumen técnico del movimiento de la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones

Con Acta de Junta Extraordinaria Universal de Accionistas de Corporación Magma Ecuador S.A del 2 de enero de 2015 se autoriza el movimiento contable ; de la cuenta por pagar a la Matriz, subsidiarias asociadas y vinculadas Perú, a la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones, por US\$2,631,879

Con Acta de junta Extraordinaria Universal de Accionistas de Corporación Magma Ecuador S.A del 22 de diciembre del 2015, se autoriza el movimiento contable ; Las perdidas acumuladas a diciembre 2014 , por el valor de US\$412,322, se contabilice con el saldo neto de la cuenta aportes futuras capitalizaciones, con esta aprobación de Medifarma S.A Perú el valor Neto de la cuenta APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES, al 31 de diciembre del 2015, es de US\$ 3'037,557

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones	818.000	3.037.557
<b>TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>818.000</b>	<b>3.037.557</b>

**CORPORACION MAGMA ECUADOR S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2015**  
 En dólares Americanos

**28 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	285.983	458.741
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	51.806	82.741
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	35.369	63.947
Honorarios, profesionales y dietas	396.582	75.220
Jubilación patronal		1.767
Desahucio	-	12.457
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	<b>23.345</b>	19.283
Del costo históricos de activos intangibles	-	5.639
De inventarios	-	191.813
Promoción y publicidad	160.141	104.270
Transporte	8.723	22.265
Consumo de combustible y lubricantes	23.072	-
Gastos de viaje	41.187	32.515
Gastos de gestión	40.315	4.670
Arrendamiento operativo	75.638	97.307
Suministros herramientas materiales y repuestos	23.295	-
Mantenimiento y reparaciones	18.101	12.978
Seguros y reaseguros primas y cesiones	15.924	14.332
Impuestos contribuciones y otros	21.473	36.277
IVA que se carga al costo o gasto	29.639	-
Servicios públicos	29.733	24.588
Otras	97.614	60.274
<b>TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION</b>	<b>1.377.941</b>	<b>1.321.085</b>

**29 GASTOS NO OPERACIONALES**

dic-14

dic-15

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	-	1.396
Intereses con instituciones financieras- NO-Relacionadas Locales	1.022	-
Otros	-	2.023
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>1.022</b>	<b>3.419</b>

**30 CONCILIACION TRIBUTARIA**

dic-14

dic-15

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(42.616)	(616.032)
(-) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	(42.616)	(616.032)
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>		
(+) Gastos no Deducibles Locales	35.884	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	(6.732)	(616.032)
Impuesto a la Renta Causado (22%) O EL IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	-	(29.486)
(-) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	(42.616)	(645.517)