

CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. Perú)

Estados Financieros
Años terminados en diciembre 31, 2017 y 2016
Con Informe de los Auditores Independientes

2



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de la Corporación Magma del Ecuador S.A.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Corporación Magma del Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Medifarma S.A. de Perú), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados separados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Corporación Magma del Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Medifarma S.A. de Perú), al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF Pymes.

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros separados en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis

Llamamos la atención a la Nota 29 y 33, a los estados financieros que describen que al 31 de diciembre de 2017 presenta un patrimonio negativo por US\$137,082, con lo cual entraría en causal de disolución técnica conforme al Art. 198 de la Ley de Compañías. La Administración de la Compañía están definiendo su estrategia para mejorar su operación, por lo cual, los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como negocio en marcha. Esta situación genera dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de continuar como Negocio en Marcha. Nuestra opinión no se ha sido modificada por este asunto.

Otra información

La Administración de la Compañía es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría respectivo.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base a nuestra revisión del informe anual que la Administración presentará a la Junta de Accionistas, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho a los encargados del Gobierno de la Entidad.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros separados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF Pymes, así como, de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.





Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de Corporación Magma del Ecuador S.A. (Una Subsidiaria de Medifarma S.A. de Perú) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

BDO ECUADOR

Abril 26, 2018
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Elizabeth Álvarez'.

Elizabeth Álvarez - Socia

A small, handwritten mark or signature in blue ink located in the bottom right corner of the page.

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A de Perú)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:	PÁGINA
• Estados de Situación Financiera	6
• Estados de Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo	9
• Conciliación del Resultado Integral Total del Año	10
• Resumen de las Principales Políticas Contables	11
• Notas a los Estados Financieros	23

CORPORACION MAGMA DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A de Perú)
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(5)	299,682	631,177
Inversiones corrientes	(6)	218,417	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(7)	903,946	936,498
Activos por impuestos corrientes	(16)	135,105	70,044
Inventarios	(8)	1,221,583	555,455
Gastos pagados por anticipado		4,360	3,721
Total activos corrientes		2,783,093	2,196,895
Activos no corrientes			
Inversiones no corrientes	(6)	39,069	-
Equipos y muebles	(9)	39,929	35,781
Activos intangibles	(10)	15,102	17,956
Activos por impuestos diferidos	(17)	228,586	297,265
Otros activos no corrientes		200	200
Total activos no corrientes		322,886	351,202
Total activos		3,105,979	2,548,097
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(11)	199,971	141,227
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(12)	2,918,870	1,199,316
Préstamos accionistas	(13)	-	100,000
Pasivos por impuestos corrientes	(16)	40,590	5,355
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(14)	45,949	27,537
Otros pasivos corrientes		17,140	4,117
Total pasivos corrientes		3,222,520	1,477,552
Pasivo no corriente			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(15)	20,541	5,124
Total pasivo no corriente		20,541	5,124
Total pasivos		3,243,061	1,482,676
Patrimonio:			
Capital social	(18)	1,376,000	1,376,000
Aportes para futura capitalización	(19)	-	3,736,445
Otros resultados integrales	(20)	(9,069)	-
Resultados acumulados	(21)	(1,504,013)	(4,047,024)
Total patrimonio neto		(137,082)	1,065,421
Total patrimonio neto y pasivos		3,105,979	2,548,097



Alfredo Rebaza
Gerente General



Diego Ati
Contador General

CORPORACION MAGMA DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)
ESTADO DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por actividades ordinarias	(23)	3,003,478	2,213,833
Costo de ventas	(24)	(1,963,961)	(1,477,385)
Ganancia bruta		1,039,517	736,448
Otros ingresos	(25)	76,123	170,734
Gastos de administración y ventas	(26)	(2,187,926)	(2,500,530)
Otros gastos	(27)	(29,817)	(92,577)
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		(1,102,103)	(1,685,925)
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(16)	(22,652)	(34,205)
Efecto de impuestos diferidos	(17)	(68,679)	297,265
(Pérdida) del ejercicio		(1,193,434)	(1,422,865)
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		(9,069)	-
		(9,069)	-
Resultado integral total del año		(1,202,503)	(1,422,865)



 Alfredo Rebaza
 Gerente General



 Diego Ati
 Contador General

CORPORACION MAGMA DEL ECUADOR S.A.
 (Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresados en dólares)

	Resultados acumulados					Total patrimonio neto	
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Otros resultados integrales	Pérdidas acumuladas	Pérdidas netas del ejercicio		Subtotal
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1,376,000	3,037,557	-	(799,957)	(1,824,202)	(2,624,159)	1,789,398
Aportes para futuras capitalizaciones	-	698,888	-	-	-	-	698,888
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	(1,824,202)	1,824,202	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	(1,422,865)	(1,422,865)	(1,422,865)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,376,000	3,736,445	-	(2,624,159)	(1,422,865)	(4,047,024)	1,065,421
Absorción de pérdida	-	(3,736,445)	-	3,736,445	-	3,736,445	-
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	(1,422,865)	1,422,865	-	-
Resultado integral total del año	-	-	(9,069)	-	(1,193,434)	(1,193,434)	(1,202,503)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,376,000	-	(9,069)	(310,579)	(1,193,434)	(1,504,013)	(137,082)



 Alfredo Rebaza
 Gerente General



 Diego Ati
 Contador General

CORPORACION MAGMA DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		3,036,030	2,001,454
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3,041,278)	(2,246,036)
Impuesto a las ganancias pagado	(16.2)	(22,652)	(39,177)
Otros ingresos (egresos), netos		76,123	70,997
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		48,223	(212,762)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de equipos y muebles	(9)	(11,270)	(5,725)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	(10)	(10,962)	
Efectivo pagado por inversiones realizadas	(6)	(257,486)	-
Efectivo neto recibido por cambios en otros activos no corrientes		-	704,511
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión		(279,718)	698,786
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras		-	(413)
Efectivo neto (pagado) recibido por préstamos accionistas	(13)	(100,000)	100,000
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento		(100,000)	99,587
Aumento neto de efectivo		(331,495)	585,611
Efectivo al inicio del año		631,177	45,566
Efectivo al final del año		299,682	631,177



Alfredo Rebaza
Gerente General



Diego Ati
Contador General

CORPORACION MAGMA DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)
CONCILIACIONES DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pérdida del ejercicio		(1,193,434)	(1,422,865)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto			
provisto (utilizado) por las actividades de operación:			
Provisión cuentas incobrables	(7)	129,009	292,320
Provisión obsolescencia de inventarios	(8)	304,352	794,164
Depreciación de equipos y muebles	(9)	7,122	11,800
Baja de propiedad, planta y equipo	(9)	-	1,001
Amortización de activos intangibles	(10)	13,816	11,565
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(26)	7,286	(9,320)
Provisión impuesto a la renta	(16)	22,652	34,205
Efecto de impuestos diferidos	(17)	68,679	(297,265)
Muestras gratuitas		210,379	-
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (aumento) en cuentas y por cobrar clientes		32,552	(212,379)
(Aumento) en inventarios		(1,333,458)	(606,057)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes		(65,061)	(39,177)
(Aumento) en servicios y otros pagos por anticipados		(639)	(778)
Aumento en cuentas por pagar proveedores		58,744	137,569
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		35,235	(1,758)
Aumento en pasivos por obligaciones con empleados		18,412	1,864
Aumento en cuentas por pagar relacionadas		1,719,554	1,088,232
Aumento en otros pasivos corrientes		13,023	4,117
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		48,223	(212,762)



Alfredo Rebaza
Gerente General



Diego Ati
Contador General

CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A. (Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A.
- **RUC de la entidad.**
1791888146001.
- **Domicilio de la entidad.**
Pichincha / Quito / Av. Naciones Unidas 1084 y Av. Amazonas.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación.**
Ecuador.
- **Descripción.**

CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A., fue constituida y existe bajo las leyes de la República del Ecuador según escritura pública de constitución del 09 de mayo de 2003 y su fecha de inscripción en el Registro Mercantil del 26 de junio de 2003, con un plazo de duración de 100 años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

El objeto social de la compañía constituye principalmente 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. La Compañía está facultada para 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.
 - Invertir 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.
- **Representante legal.**

Marco Molina

CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A. (Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- **Composición accionaria.**

El control de la Compañía es ejercido por MEDIFARMA S.A. de Perú, accionista mayoritario en un 99.99%.

- **Evaluación de negocio en marcha.**

La Administración de Medifarma S.A. de Perú (Matriz de la Sucursal en Ecuador) no tiene planes de liquidar las operaciones de la Compañía y se conservará hasta que se generen nuevas oportunidades de negocio y su desarrollo en mercado ecuatoriano. Actualmente, toda la gestión comercial se está efectuando localmente y se estima que la operación mejora en los tres próximos años.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros de Corporación MAGMA del Ecuador S.A., han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.4. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.5. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.6. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.7. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.8. 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 ejercicio anteriores, anticipo de impuesto a la renta, las cuales se miden a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado

2.9. Equipos y muebles.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- los equipos y muebles, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- los equipos y muebles se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10	(*)
Maquinaria y equipo	10	(*)
Equipos de Computación	3	(*)
Equipos de Comunicación	3	(*)
Vehículos	5	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.



CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.10. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

2.11. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

2.12. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A. (Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

2.13. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

2.14. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.

CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.15. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.16. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra las acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación. Se mide a su valor nominal.

Aporte futuras capitalizaciones.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las pérdidas netas acumuladas y del ejercicio.

CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.17. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de inventarios; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

2.18. Costos de venta.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.19. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A. (Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

3.1. Riesgos propios y específicos.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta se haga a clientes adecuados. El crédito directo de la Compañía principalmente lo concede en plazos de 30 días.

Riesgo de tipo de cambio.- la Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgos de mercado.- el riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

- Riesgos de precios de productos.- las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno.

3.2. Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez.- el riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La gerencia general tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez. Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación.

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.

CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria de MEDIFARMA S.A. de Perú)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2017 -0.20%
- Año 2016 1.12%

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la Administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.
