

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

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO:	PÁGINA
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	22

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 desde 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 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.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- **Representante legal.**

Marco Molina

- **Composición accionaria.**

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

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 Estados Financieros de CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2. Enmiendas efectuadas a la NIFF para PYMES en el año 2015 y 2016

Estas son las enmiendas o modificaciones resultantes de la primera revisión de ese estándar luego de haber sido emitido originalmente en el año 2009. Se afectan 21 de las 35 secciones de estándar y el glosario.

Las enmiendas se harían efectivas a partir del 1 de enero de 2017 y se permite su aplicación anticipada.

Sección 1 - Definición de Pymes.- Agregadas aclaración en relación con públicamente responsable [publicly accountability] y aclaración en relación con el uso de la NIIF para las Pymes en los estados financieros separados de la Matriz.

Sección 2 - Conceptos y principios generales.- Adicionada orientación sobre la exención de 'costo y esfuerzo indebido.

Sección 4 - Estado de Situación financiera.-Adicionado requerimiento para

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

presentar la propiedad para inversión medida a costo menos depreciación y deterioro acumulados, por separado en el estado de posición financiera y proporcionado alivio del requerimiento de revelar cierta información comparativa.

Sección 4 - Estado de Situación financiera.- Adicionado requerimiento para presentar la propiedad para inversión medida a costo menos depreciación y deterioro acumulados, por separado en el estado de posición financiera y proporcionado alivio del requerimiento de revelar cierta información comparativa.

Sección 5 - Estado de Resultados Integrales y Estado de Resultados.- Adicionada aclaración en relación con la cantidad única presentada para las operaciones descontinuadas y alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre reclasificaciones.

Sección 6 - Estado de cambios en el patrimonio y estado de ingresos y ganancias acumuladas.- Alineación con los cambios hechos la NIC/IAS 1 Estados Financieros, sobre los componentes de Otros ingresos comprensivos.

Sección 9 - Estados financieros consolidados y separados.-Adicionadas aclaraciones sobre consolidación, orientación sobre el manejo de diferentes fechas de presentación de reportes, aclaraciones sobre disposiciones de subsidiarias, opción para contabilizar las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente en los estados financieros separados usando el método del patrimonio, y definición enmendada de “estados financieros combinados”.

Sección 11 - Instrumentos financieros básicos.- Adicionadas varias aclaraciones y adicionada la exención de “costo o esfuerzo desproporcionado” en relación con los requerimientos para medir a valor razonable las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Sección 12 - Otros asuntos relacionados con instrumentos financieros.- Adicionadas aclaraciones sobre el alcance de esta sección y adicionadas aclaraciones en relación con la contabilidad de cobertura.

Sección 17 - Propiedad, planta y equipo.- Alineación con los cambios hechos a la NIC/IAS 16 sobre clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y de servicio, excepción en relación con el uso del costo de reemplazo, y adicionada opción para usar el modelo de revaluación.

Sección 18 - Activos intangibles diferentes a plusvalía.-Modificado requerimiento de que la vida útil del intangible no debe exceder 10 años cuando las entidades no sean capaces de estimar confiablemente la vida útil.

Sección 19 - Combinaciones de negocios y plusvalía.- Varias enmiendas menores

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

que constituyen aclaraciones, orientación adicionada, y adición de la exención de costo y esfuerzo indebido en relación con el requerimiento para reconocer por separado los activos intangibles en una combinación de negocios.

Sección 20 - Arrendamientos.- Adicionadas aclaraciones respecto de lo que constituye y qué no constituye un arrendamiento.

Sección 22 - Pasivos y patrimonio.- Adicionada alguna orientación, exenciones y también alineación con las NIIF Plenas (IFRS Full) en relación con la CINIIF/IFRIC 19 y la NIC/IAS 32.

Sección 26 - Pago basado en acciones.- Adicionadas varias aclaraciones y alineado el alcance con la NIIF/IFRS 2.

Sección 27 - Deterioro del valor de los activos.- Aclaración en relación con la aplicabilidad a los activos provenientes de contratos de construcción.

Sección 28 - Beneficios para empleados.- Adicionada aclaración y removidos requerimientos de revelación sobre la política de contabilidad para beneficios de terminación.

Sección 29 - Impuestos a las ganancias.- Alineación de los principios con la NIC/IAS 12 en relación con el reconocimiento y medición de impuestos diferidos y adicionada exención de “costo o esfuerzo desproporcionado” en relación con el requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos diferidos.

Sección 30 - Conversión de moneda.- Aclarado el alcance de la sección.

Sección 33 - Revelaciones de partes relacionadas.- Definición de “parte relacionada” alineada con la NIC/IAS 24.

Sección 34 - Actividades especializadas.- Adicionado alivio de ciertas revelaciones para activos biológicos y los requerimientos principales de reconocimiento y medición para activos de exploración y evaluación alineados con la NIIF/IFRS 6.

Sección 35 - Transición hacia la NIIF para las Pymes.- Incorporados varios cambios hechos a la NIIF/IFRS 1 y simplificada la redacción.

2.3. 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.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

2.5. 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”.

2.6. 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).

2.7. 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).

2.8. 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

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

2.9. 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

2.10. Propiedad, planta y equipo.

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	(*)

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- (*) 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.

2.11. 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.

2.12. 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.

2.13. 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

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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 período 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 período en Otros Resultados Integrales.

2.14. 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.

2.15. 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.

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 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 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- 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.

2.16. 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.

2.17. 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.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

2.18. 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.

2.19. 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.

2.20. 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.

2.21. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015. (Nota 28)

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

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

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

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

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

- Año 2016 1.12%
- Año 2015 3.38%.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Bancos locales	(1)	630,177	44,866	236,031
Cajas chicas		1,000	500	800
		200	200	200
		631,377	45,566	237,031

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos locales, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Produbanco - Grupo Promérica	581,508	8,010	129,667
Banco Internacional	13,705	25,271	14,997
Banco Pichincha	34,964	11,585	91,367
	630,177	44,866	236,031

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>				
<u>Cientes</u>		1,199,316	1,016,439	742,102
<u>Otras cuentas por cobrar</u>				
Otras		29,502	-	-
		1,228,818	1,016,439	742,102
(-) Provisión cuentas incobrables	(1)	(292,320)	-	-
		936,498	1,016,439	742,102

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) El movimiento de la provisión cuentas incobrables, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	-	-
Provisión del año (Nota 24)	(292,320)	-
	(292,320)	-
Saldo final	(292,320)	-

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Inventario de Producto Terminado		1,323,210	743,562	1,850,318
Mercaderías en tránsito		26,409	-	-
		1,349,619	743,562	1,850,318
(-) Provisión por obsolescencia	(1)	(794,164)	-	-
		555,455	743,562	1,850,318

(1) El movimiento de la provisión por obsolescencia, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	-	-
Provisión del año (Nota 24)	(794,164)	-
	(794,164)	-
	(794,164)	-

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. EQUIPOS Y MUEBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

	Diciembre 31, 2015	Adiciones	Bajas y Ajustes	Depreciación	Reclasificación (Nota 9)	Diciembre 31, 2016
Muebles y enseres	39,765	-	-	-	-	39,765
Maquinaria y equipo	6,176	-	-	-	-	6,176
Equipo de computación	77,679	4,275	(19,390)	-	(40,275)	22,289
Vehículos	1,925	-	-	-	-	1,925
Equipos de Comunicación	3,152	1,450	(1,320)	-	-	3,282
	128,697	5,725	(20,710)	-	(40,275)	73,437
Depreciación acumulada	(56,319)	-	19,709	(11,800)	10,754	(37,656)
	72,378	5,725	(1,001)	(11,800)	(29,521)	35,781

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015.

	Diciembre 31, 2014	Adiciones	Ajustes	Depreciación	Reclasificación	Diciembre 31, 2015
Muebles y enseres	38,473	1,293	-	-	-	39,765
Maquinaria y equipo	4,800	1,376	-	-	-	6,176
Equipo de computación	26,345	19,334	32,000	-	-	77,679
Vehículos	1,925	-	-	-	-	1,925
Equipos de Comunicación	3,152	-	-	-	-	3,152
	74,695	22,003	32,000	-	-	128,697
Depreciación acumulada	(36,982)	-	(7,406)	(11,931)	-	(56,319)
	37,713	22,003	24,594	(11,931)	-	72,378

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
	(Reformulado)		
<u>Activos intangibles, neto:</u>			
Software	40,275	-	-
(-) Amortización acumulada	(22,319)	-	-
(1)	17,956	-	-

(1) El movimiento de los activos intangibles, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Saldo inicial	-	-
Reclasificación software (Nota 8)	40,275	-
Reclasificación amortización (Nota 8)	(10,754)	-
Amortización	(11,565)	-
Saldo final	17,956	-

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	(Reformulado)		
Inventarios diferidos	-	702,001	684,816
Otros activos diferidos	-	-	70,945
Garantía arriendo	-	2,510	2,966
	-	704,511	758,727

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>			
Proveedores locales	10,274	3,658	18,533
Otras	130,953	-	-
	141,227	3,658	18,533

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Cuentas por pagar proveedores: (Nota 26)</u>			
MEDIFARMA S.A. (1)	1,199,316	809,972	2,775,879
	1,199,316	809,972	2,775,879

(1) Corresponden a compras de mercaderías para inventarios.

13. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Préstamos:</u>			
MEDIFARMA S.A. (Nota 25)	100,000	-	-
	(1) 100,000	-	-

(1) Préstamo que generan intereses del 4% con vencimiento en el año 2017.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Obligaciones con el IESS	8,609	4,664	8,086
Otros pasivos por beneficios a empleados	18,928	21,009	23,033
	27,537	25,673	31,119

15. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal	(1)	2,215	2,512
Desahucio	(2)	2,909	11,932
		5,124	14,444

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	2,512	-
Costo laboral por servicios actuales	(297)	2,512
Costo financiero	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial	-	-
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Saldo final	2,215	2,512

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	11,932	-
Costo laboral por servicios actuales	5,897	6,108
Costo financiero	742	275
Pérdida (ganancia) actuarial	(5,002)	1,596
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	3,953
Beneficios pagados	(10,660)	-
Saldo final	2,909	11,932

- (3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	3.74	4.41
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	\$912	\$371
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	12%	13%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(\$802)	(\$325)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-11%	-11%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	\$949	\$386
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	13%	13%

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(\$839)	(\$340)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-11%	-12%
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	\$214	\$83
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(\$216)	(\$84)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%
	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	\$1,057	\$1,566
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	14%	13%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(\$918)	(\$1,372)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-12%	-12%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	\$1,088	\$1,612
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	14%	14%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(\$950)	(\$1,420)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-12%	-12%
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(\$225)	(\$346)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	\$223	\$342
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%	3%

16. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>			
Crédito tributario impuesto al valor agregado	-	-	11,133
Crédito tributario impuesto a la renta	70,044	94,558	156,299
	70,044	94,558	167,432

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	(1)	-	29,486	-
Retenciones en la fuente de IVA e IR por pagar		5,355	7,113	-
		5,355	36,599	-

Impuesto a la renta por pagar.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% respectivamente.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo.

Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Pérdida antes de impuesto a las ganancias	(1,685,925)	(1,794,716)
Ajustes corrección de errores	-	1,178,684
(Más) Gastos no deducibles	1,072,984	-
	(612,941)	(616,032)
Pérdida amortizable		
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	-	-
Anticipo del impuesto a las ganancias	34,205	29,486
Impuesto a las ganancias del período	34,205	29,486

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	29,486	-
Provisión del período	34,205	29,486
Compensación crédito tributario	(63,691)	-
Saldo final	-	29,486

17. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>			
Inventarios	174,716	-	-
Pérdidas tributarias	122,549	-	-
	297,265	-	-

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base	Diferencia
--	------	------------

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2016:				
Inventarios	1,349,619	555,455	-	794,164
Pérdidas tributarias	557,042	-	-	557,042
	1,906,661	555,455	-	1,351,206

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo Inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
Diciembre 31, 2016:				
Inventarios	-	174,716	-	174,716
Pérdidas tributarias	-	122,549	-	122,549
	-	297,265	-	297,265

18. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de 1,376,000 y está constituido por 1,376,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

19. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Mediante Acta de Junta Extraordinaria Universal de Accionistas de fecha 04 de enero de 2016 y 28 de diciembre de 2016 se autoriza transferir de la cuenta por pagar relacionadas a la cuenta aporte futuras capitalizaciones el valor de 552,165 y 146,723 respectivamente dando un total de 698,888.

Mediante Acta de Junta Extraordinaria Universal de Accionistas de fecha 2 de enero de 2015, se autoriza transferir de la cuenta por pagar relacionadas a la cuenta aporte futuras capitalizaciones por 2,631,879

Mediante Acta de Junta Extraordinaria Universal de Accionistas de fecha 22 de diciembre de 2015 se autoriza realizar la compensación de las pérdidas acumuladas terminadas al 31 de diciembre de 2014 por el valor de 412,322 con el saldo de Aportes para futura capitalización.

20. RESULTADOS ACUMULADOS.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pérdidas acumuladas.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas del 4 de enero de 2016 se aprueba los ajustes a los estados financieros de años anteriores y las restructuración de balances de los años 2014 y 2015 (Nota 30).

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que CORPORACIÓN MAGMA DEL ECUADOR S.A., continuará como negocio en marcha. La pérdida neta por el período terminado al 31 de diciembre de 2016 fue de US\$(1,422,865), y mantiene pérdidas acumuladas por US\$(4,047,024) que representa el 294.12% del capital social con lo que entraría en causal de disolución de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañías.

La Compañía para mejorar la situación de los estados financieros, mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de accionistas de fecha 05 de enero de 2017, autoriza absorber las pérdidas acumuladas con el aporte para futura capitalización.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Venta de productos	2,276,333	2,021,681
(-) Muestras Medicas	(56,491)	-
Ingresos por Rebates	(6,009)	-
	2,213,833	2,021,681

22. COSTO DE VENTAS.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Costo de Ventas	1,630,838	1,493,449
(-) Reclasificación de Muestras Medicas	(39,720)	-
Descuento en compras	(113,733)	-
	1,477,385	1,493,449

23. OTROS INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Otros ingresos	169,641	68,945
Otros ingresos financieros	-	2,092
Devolución seguros	1,093	-
	170,734	71,037

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Obsolescencia de inventarios	794,164	-
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	514,253	458,741
Beneficios sociales	67,081	82,741
Aportes IESS	43,003	63,947
Deterioro cuentas por cobrar	292,320	-
Honorarios profesionales y dietas	270,001	111,887
Arrendamiento operativos	94,051	97,307

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Promoción y publicidad	82,526	104,270
Deterioro de inventarios	-	191,813
Impuestos y contribuciones	65,837	36,277
Transporte	47,693	22,265
Gastos de viaje	45,792	32,515
Servicios Públicos	23,850	24,588
Depreciaciones	23,128	24,922
Jubilación Patronal	2,372	1,767
Desahucio	16,557	12,457
Seguros	13,203	19,734
Mantenimiento y reparaciones	13,079	12,978
Gastos de Gestión	4,963	4,670
Otros gastos	86,657	-
	2,500,530	1,302,879

25. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Otros gastos	85,151	1,087,687
Intereses y comisiones bancarias	5,192	1,396
Otros gastos financieros	1,233	2,023
Baja activos fijos	1,001	-
	92,577	1,091,106

26. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre	Diciembre
			31, 2016	31, 2015
<u>Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas:</u>				

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
MEDIFARM S.A. (Nota 12)	Accionista	Comercial	1,199,316	809,972
<u>Prestamos accionistas:</u>				
MEDIFARM S.A. (Nota 13)	Accionista	Préstamo	100,000	-
			<u>1,299,316</u>	<u>809,972</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016
Farmaco Uruguayo S.A.	Proveedor	Compras	88,846
Medifarma	Proveedor	Compras	1,805,156
			<u>1,894,002</u>

27. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

29. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. CAMBIOS EN ESTIMACIONES Y POLÍTICAS CONTABLES.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía realizó ajustes por corrección de errores en registros contables de efectivo y equivalentes de efectivo, otras cuentas por cobrar, activos por impuestos corrientes, Inventarios, anticipos, activos intangibles, activos fijos, cuentas por pagar relacionadas, pasivos por impuestos corrientes, pasivos por beneficio empleados, con cargo a resultados acumulados de acuerdo a la Sección 10, Políticas contables, estimaciones y errores, afectando a sus estados financieros más antiguos como se presentan a continuación:

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 01 de enero de 2015.

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados
<u>Activos:</u>			
<u>Activos corrientes</u>			
Efectivo	237,031	-	237,031
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	742,102	-	742,102
Activos por impuestos corrientes	167,432	-	167,432
Inventarios	2,540,575	(690,257)	1,850,318
Gastos pagados por anticipado	13,929	-	13,929
<u>Activos no corrientes</u>			
Equipos y muebles	37,713	-	37,713
Activos intangibles	54,011	(54,011)	-
Otros activos no corrientes	814,416	(55,689)	758,727
	4,607,209	(799,957)	3,807,252
<u>Patrimonio:</u>			
Resultados acumulados	(412,322)	(799,957)	(1,212,279)

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015.

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados
<u>Activos:</u>			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo	37,156	8,410	45,566

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Otras cuentas por cobrar	12,719	(12,719)	-
Activos por impuestos corrientes	133,585	(39,027)	94,558
Inventarios	2,163,354	(1,419,792)	743,562
Gastos pagados por anticipado	8,545	(5,402)	3,143
<u>Activos no corrientes</u>			
Equipos y muebles	47,784	24,594	72,378
Activos intangibles	54,011	(54,011)	-
Otros activos no corrientes	1,012,406	(307,895)	704,511
	<u>3,469,560</u>	<u>(1,805,842)</u>	<u>1,663,718</u>
<u>Pasivos:</u>			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(632,072)	(177,900)	(809,972)
Pasivos por impuestos corrientes	(29,486)	(7,113)	(36,599)
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(31,433)	5,760	(25,673)
Otros pasivos corrientes	(6,453)	6,453	-
	<u>(699,444)</u>	<u>(172,800)</u>	<u>(872,244)</u>
<u>Patrimonio:</u>			
Resultados acumulados	(645,517)	(1,978,642)	(2,624,159)

Reformulación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2015.

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados
Costo de ventas	(1,315,549)	(177,900)	(1,493,449)
Otros ingresos	2,341	68,696	71,037
<u>Gastos:</u>			
Gastos de administración	(1,260,812)	(42,067)	(1,302,879)
Otros gastos	(63,693)	(1,027,413)	(1,091,106)
	<u>(2,637,713)</u>	<u>(1,178,684)</u>	<u>(3,816,397)</u>

Reformulación del Flujo del Efectivo al 31 de diciembre de 2015.

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	SalDOS previamente reportados	Ajustes	SalDOS ajustados
<u>Flujo de activo por actividades de operación</u>			
Efectivo recibido de clientes	1,777,234	(29,890)	1,747,344
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,180,368)	3,278,736	(901,632)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(17,734)	(17,734)
Otros ingresos (egresos), netos	(192,891)	(827,178)	(1,020,069)
<u>Flujo de activo por actividades de inversión</u>			
Efectivo pagado por la compra de equipos y muebles	(29,354)	(24,649)	(54,003)
Adquisiciones de intangibles	(5,639)	5,639	-
Efectivo neto pagado por cambios en otros activos no corrientes	(200,956)	255,172	54,216
<u>Flujo de activo por actividades de financiamiento</u>			
Compensación saldos con aportes futuras capitalizaciones	2,632,099	(2,632,099)	-
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	-	413	413
Aumento neto de efectivo	(199,875)	8,410	(191,465)
<u>Utilidad del ejercicio</u>	(616,032)	(1,208,170)	(1,824,202)
<u>Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo:</u>			
Depreciación de equipos y muebles	24,922	(5,584)	19,338
Provisión para jubilación patronal y desahucio	-	14,444	14,444
Ajustes por gastos por deterioro	191,813	(191,813)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	14,224	(14,224)	-
Provisión impuesto a la renta	-	29,486	29,486
<u>Cambios en activos y pasivos</u>			

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	SalDOS previamente reportados	Ajustes	SalDOS ajustados
<u>operativos:</u>			
(Aumento) en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(244,859)	(29,478)	(274,337)
(Aumento) disminución en inventarios	185,408	921,348	1,106,756
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		72,874	72,874
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos por anticipados		10,786	10,786
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(2,151,501)	2,136,626	(14,875)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	-	7,113	7,113
Aumento (disminución) en pasivos por obligaciones con empleados	-	(5,446)	(5,446)
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	-	665,972	665,972
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de operación	(2,596,025)	2,403,934	(192,091)

31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de accionistas de fecha 05 de enero de 2017 se autoriza absorber las pérdidas acumuladas con los aportes para futura capitalización por US\$3,736,445.