

PROVEEDORA FARMACEUTICA DEL NORTE FARMANOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

El 21 de julio del 2006 mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.IJ. 2623 se aprueba la constitución de la Compañía **PROVEEDORA FARMACEUTICA DEL NORTE FARMANOR CÍA. LTDA.** Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Ibarra.

RUC: 1091719947001

DOMICILIO: La compañía está domiciliada en el cantón IBARRA, provincia de IMBABURA.

DIRECCIÓN: Abelardo Moncayo 3-127 y Juan José Flores.

TELEFONOS: 062 952 429

OBJETO SOCIAL: La compañía tiene por objeto la importación, producción, industrialización, comercialización y distribución de medicinas, insumos hospitalarios, suministros, accesorios y equipos para el uso médico en general.

CAPITAL: Capital Suscrito US \$ 800,00 número de participaciones 800 valor US \$ 1,00

MONEDA: Expresado en Dólares de Norte América.

FECHA DE APROBACIÓN BALANCES: 03/03/2017

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. CUMPLIMIENTO

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2016 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **PROVEEDORA FARMACEUTICA DEL NORTE FARMANOR CÍA. LTDA.** Al 31 de diciembre del 2016, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la

actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan posteriormente.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo - Se reconocerán como efectivo y equivalentes al efectivo las partidas que estén a la vista, que sean realizables en efectivo en plazos inferiores a noventa días. Entre otros se clasificarán como efectivo, depósitos a corto plazo, inversiones y otros acuerdos bancarios o con terceros y los sobregiros bancarios.

Clientes y Otras cuentas por cobrar - Las ventas que se realizan con condiciones de crédito normales, no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, estas cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se liquidará la cuenta del deudor con cargo a la reserva para incobrables, de no cubrir ese valor dicha reserva se afectará directamente a resultados del ejercicio.

Reserva para incobrables. - Cuando existe evidencia de no recuperación de la cuenta clientes y otras cuentas por cobrar, el importe se reducirá mediante una reserva, para efectos de presentación en los estados financieros. Se registrará la reserva por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Inventarios - Los Inventarios se miden por el importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos estimados de terminación y venta. El método aplicado es el de promedio ponderado.

Los costos se establecen sobre una base de operaciones continuas y están comprendidos por la materia prima, mano de obra, otros costos directos y gastos generales de fabricación para dar al inventario su ubicación y condiciones actuales.

La Administración establece una provisión por obsolescencia, cuando se requiere mediante la determinación del valor al cierre de los estados financieros del producto terminado.

Propiedades planta y equipo - Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento-

Medición posterior al reconocimiento - modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Equipos	10

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Cuentas por pagar comerciales - Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor nominal, el cual es similar a su valor razonable.

Préstamos - Los préstamos son reconocidos a su valor razonable, neto de los costos de emisión de deuda incurridos. Cualquier diferencia entre el valor razonable (neto de los costos de transacción) y el valor reembolsable, es reconocida en los resultados del período. LOS préstamos están clasificados en obligaciones financieras a corto y largo plazo.

COSTOS POR PRÉSTAMOS: Los costos por los préstamos como intereses son registrados con cargo a resultados en el período en el cual se incurren.

Impuesto a la Renta - De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización

Anticipo de Impuesto a la Renta - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Capital Social - El capital social suscrito constituye el valor nominal unitario de la acción por en número de adquisiciones que realiza el socio de la compañía.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva Facultativa - Representa el 10% de las utilidades a distribuir a los socios. El saldo acreedor de esta cuenta puede distribuirse como dividendo en efectivo pero o ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

4. ANEXOS

ANEXO 1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía **FARMANOR CÍA. LTDA** muestra en detalle el valor de las cuentas de CAJA y BANCOS para el periodo 2016 y 2015.

En el año 2016 la empresa mantiene 3 Cuentas Corrientes en las Instituciones Financieras de la Localidad.

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	A 1	291.271,40	243.794,28
CAJA		<u>277.466,19</u>	<u>240.611,86</u>
CAJA INTERNA		277.466,19	240.611,86
BANCOS		<u>13805,21</u>	<u>3.182,42</u>
PICHINCHA CTE 3337262104		3162,33	402,76
INTERNACIONAL CTE 9800611713		6.128,93	2.748,38
GUAYAQUIL CTE 0018224437		4.513,95	31,28

ANEXO 2 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar que se revelan se clasifican como activos exigibles, incluye cuentas por cobrar a clientes, empleados, fiscales y otras cuentas por cobrar. Con respecto a la recaudación a clientes; están respaldados por documentos y cheques. Se controla en cuentas individuales para llevar un mejor control del vencimiento y caducidad. La provisión de incobrables está de acuerdo a la norma tributaria en donde se ha provisionado el 1% de las cuentas por cobrar.

En cuanto a los valores fiscales la empresa mantiene crédito tributario, tanto para el IVA así como para el Impuesto a la Renta, estos valores vienen de saldos iniciales y valores registrados en el periodo correspondiente

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS EXIGIBLES	A 2	199.350,47	247.546,59
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		<u>172.333,82</u>	<u>215.561,30</u>
CLIENTES		173.622,47	213.668,66
CHEQUES DE CLIENTES		11.091,28	14.272,57
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-12379,93	-12379,93
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		<u>0,00</u>	<u>1.006,43</u>
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		0,00	1.006,43
CUENTAS POR COBRAR FISCALES		<u>24.560,37</u>	<u>28.905,57</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE		2.241,86	3.481,58
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA		17.996,20	20.820,15
IVA POR COBRAR INVENTARIOS		2.476,92	2.754,41
IVA POR COBRAR BIENES		483,53	527,00
IVA POR COBRAR SERVICIOS		1.327,64	1283,69
RETENCIONES DEL IVA		34,22	38,74
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		<u>2.456,28</u>	<u>2073,29</u>
ANTICIPO PROVEEDORES		1.814,66	1431,67
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		549,7	17233549,7
TARJETAS DE CREDITO		91,92	91,92

ANEXO 3 INVENTARIO DE MERCADERÍAS

Los valores que se representan son los datos de la toma física realizada al 31/12/2016 en la bodega principal de FARMANOR, como también en los diferentes locales que mantiene la empresa, y está constituido de acuerdo al detalle presentado.

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS REALIZABLES	A3	262.204,12	459867,99
INVENTARIO FARMANOR		<u>176.902,54</u>	<u>211999,62</u>
INVENTARIO MERCADERIAS		176.902,54	211999,62
INVENTARIO FARMACIAS		<u>85.301,58</u>	<u>168114,44</u>
Farmacia Pasteur Moderna Nro. 3		8.879,68	16.932,65
Farmacia Pasteur Matriz		17.230,87	26.455,94
Farmacia Pasteur Florida Nro. 7		5.528,68	10.114,92
Farmacia Pasteur Biomédica		6737,44	13.507,49
Pasteur Atuntaqui		0	10.895,64
Farmacia Pasteur San Sebastián		5902,32	9.788,78
Farmacia Pasteur Ceibos		6721,27	10.031,62
Farmacia Pasteur América		0	9.780,72
Farmacia Pasteur Ferronorte		6885,31	14.075,19
Farmacia Pasteur San Pedro		6146,07	10.226,52
Farmacia Pasteur Caranqui		6183,87	9.996,86
Farmacia Pasteur Mercado		7544,28	11.404,73
Farmacia Pasteur Dolorosa		7402,11	14.766,31
Farmacias Pasteur Moderna		0	137,07
INVENTARIO EN TRANSITO			
Farmacia Pasteur Dolorosa		137,07	0,00
Farmacias Pasteur Moderna		2,61	0,00

ANEXO 4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los valores que se representan son los datos del inventario de activos fijos y activos amortizables al 31/12/2016 de FARMANOR Cía. Ltda.

Se ha realizado la depreciación en línea recta, la empresa mantiene un archivo para el control de la depreciación de inventarios que está basada en los porcentajes de depreciación permitidos por la norma tributaria ecuatoriana.

El Programa contable TINI en el año 2016 no se amortizo en su totalidad.

En el año 2016 en el mes de diciembre se realizó la compra de una mampara para la farmacia FERRONORTE por el valor de \$ 950, valor que incrementó el total de activos en muebles y enseres. El software SISTEMA CONTABLE TINI, para el año 2016 tuvo un incremento considerable en su contratación.

ACTIVOS	Notas	Diciembre	
		2016	2015
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS FIJOS	A4	19.299,63	22.847,28
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		19.299,63	22847,28
EQUIPO DE OFICINA		1.607,14	1.607,14
EQUIPO DE COMPUTACION		23.362,65	23.362,65
VEHICULO		97.434,17	97.434,17
MUEBLES Y ENSERES		32.061,54	29.511,54
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-135.165,87	-129068,22
ACTIVOS INTANGIBLES AMORTIZABLES	A4	3.214,44	0
PROGRAMAS Y SISTEMAS DE COMPUTACION		3.214,44	0
SOFTWARE PROGRAMA TINI		15.480,00	11080
(-) AMORTIZACION PROGRAMA TINI		-12.265,56	-11080

ANEXO 5 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Son los valores de deuda que la Compañía FARMANOR CÍA LTDA., mantiene con instituciones financieras de la localidad en el corto plazo. Las obligaciones contraídas están registradas en el sistema contable de la empresa con un apropiado control y registro, que permite conocer en detalle los valores adeudados, y los valores a pagar en el corto plazo.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

<u>PASIVO</u>	<u>Notas</u>	Diciembre	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	A5	51.680,74	83.007,18
PRESTAMOS BANCARIOS		<u>51.680,74</u>	<u>83.007,18</u>
PRESTAMOS BANCARIOS		46.312,24	83.007,18
TARJETAS CORPORATIVAS POR PAGAR		5.368,50	0,00

ANEXO 6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Son las obligaciones que la Compañía FARMANOR CÍA LTDA tiene con proveedores tanto de bienes como de servicios. También los valores por pagar relacionados con los Beneficios sociales de los trabajadores y las cuentas por pagar fiscales.

El pago de las Utilidades a Trabajadores una vez terminado el periodo deberá estar de conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

<u>PASIVO</u>	<u>Notas</u>	Diciembre	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	A6	531964,46	531.964,46
CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES		<u>397.736,66</u>	<u>500.276,79</u>
PROVEEDORES INVENTARIOS		372.818,04	440.709,87
PROVEEDORES BIENES		0,00	5.641,86
PROVEEDORES SERVICIOS		1.912,42	1.846,49
CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS		21.589,43	50.781,78
PROVEEDORES POR LIQUIDAR		1.416,77	1.296,79
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR A EMPLEADOS		<u>9.099,04</u>	<u>9.224,46</u>
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR		2.698,25	2.101,32
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR		5.013,01	5.664
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR		770,6	730,38
VACACIONES POR PAGAR		617,18	728,45
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES POR PAGAR		0,00	0,31

IESS POR PAGAR	<u>2.961,54</u>	<u>3.473,64</u>
APOORTE PATRONAL 12.15% POR PAGAR	1.665,94	1954,03
APOORTE PERSONAL 9.35% POR PAGAR	1.295,60	1519,61

CUENTAS POR PAGAR FISCALES	<u>17.265,97</u>	<u>18.989,57</u>
IVA POR PAGAR	3.231,26	3.950,31
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	4.530,04	4.772,11
SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	3.481,58	4.990,65
ANTICIPO POR PAGAR JUL Y SEP	6.023,09	5.276,50

ANEXO 7 OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

La Compañía FARMANOR CÍA LTDA tiene obligaciones a largo plazo, que sobrepasan los 360 días para su vencimiento y corresponden a obligaciones contraídas con instituciones financieras. En el año 2016 la compañía FARMANOR CÍA LTDA solicitó un nuevo crédito lo que se ve reflejado en el incremento de la deuda a largo plazo.

<u>PASIVO</u>	<u>Notas</u>	Diciembre	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	A7	<u>28.316,08</u>	<u>12.551,73</u>
PRESTAMOS BANCARIOS A L/P		<u>28.316,08</u>	<u>12.551,73</u>
PRESTAMOS BANCARIOS		28.316,08	12.551,73

ANEXO 8 PATRIMONIO

La Compañía FARMANOR CÍA LTDA, con un capital suscrito de 800 acciones ordinarias y nominativas, por el valor de un dólar cada acción, pagado y asignado entre los socios:

- Sr. Oswaldo Góngora Espinoza, propietario de 8,00 acciones ordinarias y nominativas, por el valor de un dólar cada una, equivalente al 1% del capital social
- Sr. Fausto Remigio Góngora Ruiz propietario de 400,00 acciones ordinarias y nominativas, por el valor de un dólar cada una, equivalente al 50% del capital social; y,

- Sra. Rita Margarita Valverde Suarez propietaria de 392,00 acciones ordinarias y nominativas, por el valor de un dólar cada una, equivalente al 49% del capital social;

El patrimonio está a su vez constituido por reservas legales que se han venido provisionando y el resultado acumulado de los diferentes periodos fiscales.

La compañía a la fecha tiene resultados de ejercicios anteriores que no se han distribuido. Durante el año 2006 al año 2015 hubo años de pérdida y de utilidad.

El resultado del ejercicio presente antes del pago de los respectivos impuestos es de 29143.67 USD.

<u>PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>Diciembre</u> <u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
PATRIMONIO	A8	268.280,03	266778,84
CAPITAL SOCIAL		800	800
Sr. Oswaldo Góngora Espinoza		8,00	8,00
Sr. Fausto Remigio Góngora Ruiz		400,00	400,00
Sra. Rita Margarita Valverde Suarez		392,00	392,00
RESERVA LEGAL		897,70	897,70
RESERVA LEGAL		897,70	897,70
SUPERAVIT		266.582,33	265081,14
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		237.438,66	230.717,74
UTILIDAD DEL EJERCICIO		29.143,67	34.363,40

ANEXO 9 INGRESOS ORDINARIOS

La compañía FARMANOR CÍA LTDA. Obtiene sus ingresos de la comercialización y distribución de medicinas, insumos hospitalarios, suministros, accesorios y equipos para el uso médico en general en los diferentes puntos de venta de la provincia.

<u>INGRESOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>Diciembre</u> <u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	A9	2.099.721,50	2497801,46

INGRESOS OPERATIVOS	<u>2.099.721,50</u>	<u>2.497.753,25</u>
VENTAS NETAS TARIFA 12%	311.238,64	353.987,36
VENTAS NETAS TARIFA 0%	1.788.482,86	2.143.765,89
INGRESOS NO OPERATIVOS	<u>0,00</u>	<u>48,21</u>
OTROS INGRESOS	0,00	48,21

ANEXO 10 COSTO DE VENTA Y GASTOS OPERACIONALES

FARMANOR Cía. Ltda. En el Estado de Resultados muestra en detalle el costo de las mercaderías adquiridas durante el año 2015 y el periodo finalizado 2016. Los Gastos Operacionales muestran en detalle el valor de Gastos Administrativos, de Ventas y Financieros. Los Gastos no Operacionales a otros tipos de gastos.

<u>COSTOS Y GASTOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
(en U.S. dólares)			
COSTOS Y GASTOS	A10	2.070.577,83	2.463.438,06
COSTO DE VENTAS		1.829.822,75	2159241,74
GASTOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES		240.755,88	304196,32

5. HECHOS POSTERIORES AL EJERCICIO.

A la presente fecha no se registran eventos subsecuentes significativos que puedan afectar e incidir en la razonabilidad de los Estados Financieros de la empresa.

6. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.

JUANA LUCÍA GONGORA RUIZ
CONTADOR GENERAL