Medisfarmaco S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

I.- RESUMEN DE POLITICAS Y NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

La Compañia Medisfarmaco S.A., inicia sus operaciones comerciales mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Marzo del 2013.

El Objeto Social de la compañía de acuerdo a lo establecido en las Escritura de Constitución, según el Articulo Tercero , literal C., y lo determinado en el Registro Único de Contribuyente se dedica a: Administración de Clínicas, Dispensarios, Centro de Atención y Prestación Profesionales Medicas.

1.- Base de presentación de los estados Financieros
Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en el Ecuador y que representan la adopción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presente.

2.- Desembolso de Efectivo
Los Desembolsos se realizan por inversiones - compras de bienes y servicios para el giro del negocio con plazo de 45 a 60 días, los cuales son considerados por medio de Flujo de Caja.

3.- Propiedad – Planta y Equipos - Depreciaciones
Las Maquinarias, Equipos y Otros, son de exclusiva propiedad de la compañía. Las depreciaciones fueron registradas de acuerdo a los porcentajes establecidos por las leyes tributarias vigentes, tales como:

No	Rubros	Porcentajes %	Vida Útil - Años
1.-	Muebles y Enseres	10	10 Años
2.-	Maquinarías y Equipos	10	10 Años
3.-	Equipo de Computo-Software	33	03 Años
4.-	Vehículos	20	05 Años
5.-	Otras Propiedades	10	10 Años

A.- Efectivo y Equivalentes al Efectivo

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Caja General	1	800,00	800,00
2.-	Caja Chica	2	1.600,00	1.200,00
3.-	Bancos	3	200.190,11	917.725,42
**	**Suman:**	**US $**	**202.590,11**	**919.725,42**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañia presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Efectivo y Equivalente al Efectivo – Caja General por valor de US $ 800.00, el mismo que se encuentra bajo custodia de Funcionarios y que son registrados en forma provisional.

(2) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Efectivo y Equivalente al Efectivo - Caja Chica por valor de US $ 1.200.00, el mismo que se encuentra bajo custodia de Funcionarios y que son registrados para generar gastos menores.

(3) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Efectivo y Equivalente al Efectivo – Bancos por valor de US $ 917.725.42- De acuerdo a las Conciliaciones Bancarias estas se presentan en forma razonable, es decir el Saldo del Libro Banco - Interno está relacionado a los movimientos y saldos de los Registros Bancarios – Externo.

B.- Cuentas por Cobrar–Clientes

	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Clientes	1	1.770.720,08	46.652,76
	Suman:	**US $**	**1.770.720,08**	**46.652,76**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables - financieros en el Rubro de Cuentas por Cobrar - Clientes por valor de US $ 46.652.76. Estos valores corresponden a Prestación de Servicios en General. No genera intereses.

C.- Prestamos al Personal

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Préstamos a Trabajadores	1	67,20	12.333,34
**	**Suman:**	**US $**	**67,20**	**12.333,34**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Préstamos a Trabajadores por US $ 12.333.34 Estos valores corresponden entregas en forma directa con la Aprobación de la Administración Central. No genera intereses.

D.- Otras Cuentas por Cobrar

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Otras Cuentas por Cobrar	1	633,00	66.554,16
**	**Suman:**	**US $**	**633,00**	**66.554,16**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Otras Cuentas por Cobrar - Terceros por de US $ 66.554.16 Estos valores corresponden entregas a terceros en forma directa y son liquidados en los términos y tiempo de los trabajos realizados. No genera intereses.

E.- Impuestos e Intereses Anticipados

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Crédito Tributario - I.R.	1	-	22.961,65
**	**Suman:**	**US $**	**-**	**22.961,65**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Impuestos e Intereses Anticipados – Crédito Tributario I.R. por US $ 22.961.65. Estos valores corresponden Anticipos de Impuestos a la Renta periodo 2016 – S.R.I.

F.- Pagos Anticipados-Seguros

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Seguros Pre pagados	1	-	4.316,94
**	**Suman:**	**US $**	**-**	**4.316,94**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Pagos Anticipados – Seguros Prepagados por US $ 4.316.94. Estos valores corresponden Seguros Generales de Vida. por el periodo 2016.

G.- Propiedad, Planta y Equipos

No	Rubros	Movimiento Contable – Financiero Saldos al 31/12/2015	Incremento y/o. Disminución	Saldos al 31/12/2016
	A.- Fijo Depreciable			
1.-	Maquinarias y Equipos	146.037,62	- 20.522,97	125.514,65
2.-	Muebles y Enseres de Oficina	69.052,91	3.044,47	72.097,38
3.-	Equipo de Computo-Software	81.002,47	- 25,99	80.976,48
4.-	Equipo de Seguridad-Monitoreo	1.188,00	-	1.188,00
**	**Suman: US $**	**297.281,00**	**- 17.504,49**	**279.776,51**
	(Menos)			
1.-	**B.-** Depreciación Acumulada	- 69.928,81	- 42.569,92	- 112.498,73
**	**Suman:**	**227.352,19**	**- 60.074,41**	**167.277,78**

G.1.- Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Propiedad, Planta y Equipos por US $ 279.776.51. Estos Activos Fijos los mismos que son de exclusiva propiedad de la compañía Medisfarmaco S.A.

G.2.- Depreciación de Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Depreciación de Propiedad, Planta y Equipos por US $ -112.498.73. Las Cuotas Mensuales - Anuales Acumulada por Depreciación han sido calculadas de acuerdo a la Tabla de asignaciones manejada y controlada por el Servicio de Rentas Internas.

H.- Activos a Largo Plazo – Arriendo de Local

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
	Depósitos en Garantía			
G.1.-	Central Medica – Guasmo	1	4.600,00	4.600,00
G.2.-	Central Medica – Durán	1	3.000,00	3.000,00
G.3.-	Central Medica – Laboratorio	1	450,00	300,00
G.4.-	Central Medica - San Eduardo	1	7.000,00	7.000,00
G.5.-	Otros Depósitos en Garantía	1	147,70	147,70
**	**Suman:**	**US $**	**15.197,70**	**15.047,70**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Activos a Largo Plazo – Depósitos en Garantía por US $ 15.047.70. Estos valores corresponden a Garantías por Arriendo de las Centrales Médicas.

I.- Cuentas por Pagar – Proveedor

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Proveedores Locales	1	1.079.856,00	626.271,09
**	**Suman:**	**US $**	**1.079.856,00**	**626.271,09**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Cuentas por Pagar - Proveedores Locales por US $ 626.271.09. Estos valores corresponden a compras de Bienes y Servicios que la compañía ha adquirido por el desarrollo Operativo – Administrativo. No generan Intereses.

J.- Otras Cuentas por Pagar

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Sueldos Acumulados por Pagar	1	47,67	215,27
**	**Suman:**	**US $**	**47,67**	**215,27**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Otras Cuentas por Pagar – Sueldos Acumulados por Pagar por US $ 215.27. Estos valores corresponden a Sueldos y Salarios por entregar a los Trabajadores. No generan Intereses.

K.- Impuestos Fiscales por Pagar

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Impuestos por Pagar	1	15.212,23	10.278,24
**	**Suman:**	**US $**	**15.212,23**	**10.278,24**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Impuestos Fiscales por Pagar – Impuesto por Pagar por US $ 10.278.24. Estos valores corresponden a Retención del I.V.A., y a Retención en la Fuente por Compra de Bienes y Servicios.

L.- Participación a Trabajadores

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	15 % Utilidades por Pagar-Trabajadores	1	94.251,77	62.824,59
**	**Suman:**	**US $**	**94.251,77**	**62.824,59**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Participación a Trabajadores – Utilidad por Pagar por US $ 62.824.59. Estos valores corresponden al 15 % de Participación a Trabajadores en general, correspondiente al ejercicio económico Año 2016.

M.- Provisión Sociales a Trabajadores

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Décimo Tercer Sueldo	1	9.605,82	7.937,25
2.-	Décimo Cuarto	2	45.814,44	34.875,74
3.-	Vacaciones	3	52.904,86	49.802,28
**	**Suman:**	**US $**	**108.325,12**	**92.615,27**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Provisión Sociales a Trabajadores – Décimo Tercer Sueldo por US $ 7.937.25. Estos valores corresponden a las provisiones laborales que por Ley y Reglamento se les debe pagar a los Trabajadores en General.

(2) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Provisión Sociales a Trabajadores – Décimo Cuarto Sueldo por US $ 34.875.74. Estos valores corresponden a las provisiones laborales que por Ley y Reglamento se les debe pagar a los Trabajadores en General.

(3) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Provisión Sociales a Trabajadores – Vacaciones por US $ 49.802.28. Estos valores corresponden a las provisiones laborales que por Ley y Reglamento se les debe pagar a los Trabajadores en General.

N.- Provisión Patronales

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Jubilación Patronal	1	-	82.841,17
2.-	Bonificación por Desahucio	2	-	31.817,40
**	**Suman:**	**US $**	**-**	**114.658,57**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Provisiones Patronales – Jubilación Patronal por US $ 114.658.57. Estos valores corresponden a las provisiones laborales que por Ley y Reglamento se les debe pagar a los Trabajadores en General al momento de su retiro total de la compañía y cumpliendo con los requisitos que exige el Concepto de Jubilación Patronal.

(2) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Provisiones Patronales – Bonificación por Desahucio por US $ 31.817.40. Estos valores corresponden a las provisiones laborales que por Ley y Reglamento se les debe pagar a los Trabajadores en General al momento de su retiro total de la compañía.

O.- Provisión Aportes - IESS

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	I.E.S.S. por Pagar	1	31.194,57	30.062,80
**	**Suman:**	**US $**	**31.194,57**	**30.062,80**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldos por movimientos contables-financieros en el Rubro Provisiones por Aportes al I.E.S. por US $ 30.062.80. Estos valores corresponden a Retenciones de Aportes y Otros realizadas a los Trabajadores en General. De igual manera se incluye el Aporte Patronal de la compañía. que por Ley y Reglamento se les debe de Aportar a los Trabajadores.

P.- Otras Cuentas por Pagar. L-P.

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Otras Cuentas por Pagar	1	447.445,13	-
**	**Suman:**	**US $**	**447.445,13**	**-**

(1) Al 31 de Diciembre del 2016, la compañía presenta saldo por movimientos contables-financieros en el Rubro Otras Cuentas por Pagar L-P. en cero. Estos valores correspondieron a Entregas monetarias y Otros Conceptos de Terceros los mismos que han sido liquidados a corto Plazo. No generan Intereses.

Q.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2016, el Capital Social suscrito y pagado de la compañía ***Medisfarmaco S.A.,*** *es de US $ 16.800.00, el mismo que consiste en 16.800 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas y suscritas y en circulación, cuyo valor nominal es de US $ 1.00 cada una.*

No	Rubros	Referencia	Terminado al 31 de Diciembre Año 2015	Año 2016
1.-	Comerexco S.A	40%	3.520,00	6.720,00
2.-	Nicholls Patiño Juan Carlos	30%	2.640,00	5.040,00
3.-	Vargas Barahona Jorge Armando	30%	2.640,00	5.040,00
**	**Suman:**	**100%**	**8.800,00**	**16.800,00**

R.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía del Ecuador, determina que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal por lo menos el 10 % de la Utilidades, después de realizar la provisión financiera del 15 % de Utilidades a los Trabajadores y la deducción del Impuesto a la Renta generado por el ejercicio fiscal.

S.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTE

La compañía no registra activos y pasivos contingente a la fecha del cierre de la Auditoria Externa.

T.- ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión del informe al 14 de Abril del 2017 y de acuerdo a la opinión de la Gerencia General de ***Medisfarmaco S.A.,*** *en adición a la notas explicativas no se han registrado hechos importantes que pudieran tener efecto importante en los estados financieros.*

Cba. Gary Machado R.
CONTADOR GENERAL
REG. PROF. No. 8455
MEDISFARMACO S.A.