

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **MAGNOFARMA LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MAGNOFARMA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de **MAGNOFARMA LTDA.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Al 31 de diciembre de 2016 el proveedor del exterior **MAGNOFARMA LTDA.** de nacionalidad Colombiana, beneficia de una condonación de deuda a **MAGNOFARMA LTDA. ECUADOR.**, de las facturas adeudadas a su favor, por un monto total de US\$ 40,500, dada la necesidad de reconocer una pérdida ocasionada por el incremento de impuestos por las importaciones de mercaderías desde Colombia.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de **MAGNOFARMA LTDA.** de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar **MAGNOFARMA LTDA.**, o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **MAGNOFARMA LTDA.**

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el **Anexo A**, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Quito, 03 de febrero de 2017

Guerra & Asociados

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

BYRÓN GUERRA VILLAVICENCIO
BYRÓN GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408



Anexo A

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de MAGNOFARMA LTDA. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el MAGNOFARMA LTDA. deje de ser una empresa en funcionamiento.

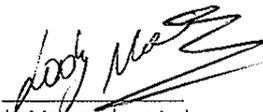
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2016	No auditados 2015
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 3)	7,804	303
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 4)	67,926	20,957
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)	7,005	1,040
Inventarios (Nota 6)	115,713	45,503
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 13.1)	230	3,123
Activos Intangibles (Nota 7)	3,358	-
Otros Activos Corrientes (Nota 8)	-	28,894
	202,036	99,820
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	3,042	1,050
Depreciación Acumulada	(450)	(154)
	2,592	896
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 9)	2,592	896
	2,592	896
Total Activo No Corriente	2,592	896
Total Activos	204,628	100,716


Franklin Narváez Arbores
Gerente General


Lady Mahosalvas Leiva
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	2016	No auditados 2015
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 10)	14,880	84,894
Cuentas Relacionadas por Pagar (Nota 19)	-	12,475
Otras Cuentas por Pagar (Nota 11)	4,125	789
Provisiones Corrientes (Nota 12)	2,661	1,958
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 13.2)	588	189
Total Pasivos Corrientes	22,254	100,305
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Cuentas Relacionadas por Pagar no Corrientes (Nota 19)	172,303	-
Total Pasivos No Corrientes	172,303	-
Total Pasivos	194,557	100,305
<u>Patrimonio de los Socios</u>		
Capital Social (Nota 15)	10,000	10,000
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	51,020
Resultado Neto del Ejercicio	71	(60,609)
Total Patrimonio de los Socios	10,071	411
Total Pasivos y Patrimonio de Socios	204,628	100,716


Franklin Marveez Amores
Gerente General


Lady Manosalvas Leiva
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Estado de Resultados Integral
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	No auditados 2015
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 16)	199,894	66,645
<u>Costos de Operación</u>		
Costo de Ventas (Nota 17)	(76,054)	(37,424)
Utilidad Bruta	123,840	29,221
<u>Gastos Operacionales</u>		
Gastos de Administración (Nota 17)	(161,903)	(85,698)
Total Gastos Operacionales	(161,903)	(85,698)
Resultado Operacionales	(38,063)	(56,477)
<u>Otros Ingresos (Egresos) (Nota 18)</u>		
Otros Ingresos	40,503	-
Otros (Egresos)	(1,840)	(4,132)
Total Otros, Neto	38,663	(4,132)
Resultado Antes de Impuesto a la Renta	600	(60,609)
<u>Impuestos a las Ganancias</u>		
Impuesto a la Renta (Nota 13.3)	(529)	-
(Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos	-	-
Total Impuesto a las Ganancias	(529)	-
Resultado Integral Total	71	(60,609)


Franklin Malvaéz Amores
Gerente General


Lady Mahosalvas Leiva
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Años Terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado Integral Total	Resultado Integral Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014 (no auditados)	10,000	-	10	-	-	10,010
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	51,020	(10)	-	-	51,010
Resultado Integral Total	-	-	-	-	(60,609)	(60,609)
Saldos al 31 de diciembre del 2015 (no auditados)	10,000	51,020	-	-	(60,609)	411
Apropiación de Resultados	-	-	-	(60,609)	60,609	-
Reverso de Futuras Capitalizaciones	-	(51,020)	-	-	-	(51,020)
Ajustes Gastos Operacionales periodo 2014	-	-	-	(31,723)	-	(31,723)
Absorción de Pérdida Magnofarma Colombia	-	-	-	92,332	-	92,332
Resultado Integral Total	-	-	-	-	71	71
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,000	-	-	-	71	10,071

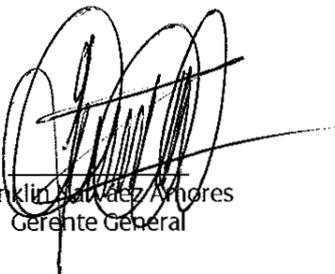

Franklina Vazquez
Gerente General


Lady Manoskvas Leiva
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2016	(No auditados) 2015
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	152,460	21,230
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(158,114)	(83,014)
Otros Ingresos (Gastos)	(4,466)	(952)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación	(10,120)	(62,736)
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición de Otros Activos no Corrientes	(3,617)	-
Adquisición de Activos Fijos, neto	(1,992)	(2,635)
Efectivo Neto (utilizado en) las Actividades de Inversión	(5,609)	(2,635)
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Recibido para Aportes Futuras Capitalizaciones	-	51,020
Recibido Deuda Socios	23,230	10,472
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Financiamiento	23,230	61,492
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7,501	(3,879)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	303	4,182
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	7,804	303


Franklin Suárez Amores
Gerente General


Lady Manosalvas Leiva
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		(No auditados)
Conciliación del Resultado Neto Integral del Año con el Flujo Utilizado en las Operaciones	2016	2015
Resultado Integral Total	71	(60,609)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación y Amortizaciones	555	2,104
Participación Trabajadores	106	-
Impuesto a la Renta	529	-
Ajustes Condonación de Deuda Proveedor del Exterior	(40,500)	-
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
(Aumento) en Cuentas por Cobrar y Otros	(46,969)	(45,416)
(Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	(5,965)	-
(Aumento) en Inventarios	(70,210)	(45,503)
(Aumento) Activos Impuestos Corrientes	(465)	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar y Otros	148,396	84,894
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	3,336	-
Aumento en Provisiones Corrientes	597	2,746
Aumento en Pasivo por Impuestos Corrientes	399	-
(Disminución) en Otros Pasivos Corrientes	-	(952)
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación	(10,120)	(62,736)


Franklin Marváez Arroyave
Gerente General


Lady Manosalvas Leiva
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: MAGNOFARMA LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1792503701001
- Domicilio de la Compañía: Av. Coruña N26-15 y Av. San Ignacio
- Forma legal de la Compañía: Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.

MAGNOFARMA LTDA. Es una sucursal de la Compañía extranjera MAGNOFARMA LTDA., domiciliada en Colombia, constituida en la ciudad de Quito, el 15 de mayo de 2014, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IRQ.DRASD.SAS.2014.1761. El objeto social de la compañía es la compraventa de productos farmacéuticos, médicos, paramédicos, homeopáticos, naturales, químicos, cosméticos, nutricionales y biológicos.

Su accionista es la Compañía MAGNOFARMA LTDA. de Colombia con un capital de US\$ 10,000

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015 y 2016, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 9	<u>Instrumentos financieros</u> En julio de 2014 finalizó ese trabajo cuando el IASB emitió la versión completa de la NIIF 9, la cual incluye. a) Un modelo para clasificar los activos financieros que se guía por las características de los flujos de efectivo de un activo y el modelo de negocio en el que se mantiene; b) un modelo para clasificar los pasivos financieros, incluyendo el reconocimiento en otro resultado integral, en lugar de en el resultado del periodo, de las ganancias (pérdidas) que se deben al deterioro (mejora) en el riesgo crediticio propio de una entidad de los pasivos financieros que ha optado una entidad por medir a valor razonable; c) un único, modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados que requiere que las entidades contabilicen las pérdidas crediticias esperadas desde que el activo financiero se reconoce por primera vez, y reconozcan las pérdidas crediticias totales esperadas durante el tiempo de vida del activo cuando el riesgo crediticio se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial; y d) un modelo de contabilidad de coberturas que alinea más estrechamente el tratamiento contable con las actividades de gestión del riesgo de la entidad y (en la NIIF 7 Instrumentos Financieros: información a Revelar) proporciona mejoras en la información a revelar sobre la actividad de gestión del riesgo.	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIIF 14	<u>Cuentas de diferimientos de actividades reguladas</u> Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas fue emitida en enero de 2014. Ésta define los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los importes de gasto o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo con otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos de acuerdo con la NIIF 14, porque el importe se incluye, o se espera que incluya, por el regulador de la tarifa al establecer los precios que una entidad puede cargar a los clientes por bienes o servicios con tarifas reguladas, tales como gas, electricidad y agua.	01 de enero de 2016

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 15	<u>Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes</u> Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes fue emitida en mayo de 2014. Ésta establece un marco integral para la determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias. El principio básico en este marco es que una entidad debería reconocer los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con el cliente a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. La Norma establece cinco pasos a seguir: identificación del contrato (contratos) con un cliente; identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato; determinación del precio de la transacción; asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato; y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño. La NIIF 15 sustituye la NIC 11 Contratos de construcción y la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
Modificaciones a las normas emitidas		
NIIF 11	<u>Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas</u> Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014. La NIIF 11 Acuerdos conjuntos aborda la contabilización de las participaciones en negocios conjuntos y operaciones conjuntas. Las modificaciones añaden nuevas guías sobre la forma de contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio.	01 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 38	<u>Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización</u> Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38) fue emitida en mayo de 2014. La NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles establecen el principio de la base de depreciación y amortización como el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. Esta modificación aclara que el uso de los métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es apropiado porque los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente refleja factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo. También aclara que los ingresos de actividades ordinarias generalmente se supone que son una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados en un activo intangible. Esta suposición, sin embargo, puede ser refutada en ciertas circunstancias limitadas.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Normas	Modificaciones a las normas emitidas	Fecha de aplicación
NIC 16 y NIC 41	<u>Agricultura – plantas productoras</u> Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) fue emitida en junio de 2014. Antes de estas modificaciones la NIC 41 Agricultura requería que todos los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola se midieran a valor razonable menos los costos de venta, basados en el principio de que su transformación biológica se refleja mejor mediante la medición a valor razonable. Sin embargo, existe un subconjunto de activos biológicos, conocidos como plantas productoras, que se utilizan solo para generar producto en varios periodos. Al final de sus vidas productivas son habitualmente erradicadas. Plantas, tales como viñedos, árboles de caucho y palmas de aceite habitualmente cumplen la definición de una planta productora. Una vez que una planta productora está totalmente desarrollada, además de generar productos, su transformación biológica ya no es significativa para la generación de beneficios económicos futuros. Los únicos beneficios económicos futuros significativos que genera surgen de los productos agrícolas que éstas crean. El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma que las propiedades, planta y equipo según la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, porque su funcionamiento es similar al de la manufacturación. Por consiguiente, las modificaciones las incluyen dentro del alcance de la NIC 16 en lugar de en la NIC 41. El producto que se desarrolla en las plantas productoras se mantiene dentro del alcance de la NIC 41.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
NIC 27	<u>El método de la participación en los estados financieros separados</u> El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27) fue emitida en agosto de 2014. Las modificaciones a la NIC 27 Estados Financieros Separados permitirán que las entidades utilicen el método de la participación en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Se requiere que las modificaciones se apliquen a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
NIIF 10 y NIC 28	<u>Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto</u> Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) fue emitida en septiembre de 2014. Las modificaciones abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, al contabilizar la venta o aportación de una subsidiaria a un negocio conjunto o asociada (dando lugar a la pérdida del control de dicha subsidiaria).	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Normas	Modificaciones a las normas emitidas	Fecha de aplicación
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	<u>Entidades de inversión – aplicación de la excepción de consolidación</u> Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones aclaran qué subsidiarias de una entidad de inversión deben ser consolidadas en lugar de medirse a valor razonable con cambios en resultados. Las modificaciones también aclaran que la exención de presentar estados financieros consolidados continúa aplicándose a las subsidiarias de una entidad de inversión que son en sí mismas entidades controladoras. Esto es así, incluso si esa subsidiaria se mide a valor razonable con cambios en resultados por la entidad controladora de mayor nivel que es una entidad de inversión. Además, las modificaciones proporcionan una exención mediante la cual un inversor que no es una entidad de inversión pueda optar por conservar la medición a valor razonable con cambios en resultados aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que son entidades de inversión para sus subsidiarias, al aplicar el método de la participación.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
NIC 1	<u>Iniciativa sobre información a revelar</u> Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 1) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones abordan las preocupaciones expresadas sobre algunos de los requerimientos de presentación e información a revelar de la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y asegura que las entidades puedan usar el juicio al aplicar dichos requerimientos. Como consecuencia, introduce cinco mejoras limitadas a los requerimientos de revelar información que están relacionadas con la materialidad o importancia relativa, orden de las notas, subtotales, políticas contables y desagregación. Las modificaciones también aclaran los requerimientos del párrafo 82A de la NIC 1 para presentar la participación de la entidad en las partidas del otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizadas utilizando el método de la participación.	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
<u>Mejoras anuales</u>		
Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 fue emitida en septiembre de 2014. Las cinco modificaciones estaban relacionadas con cuatro Normas. Se requiere que las modificaciones se apliquen a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada de cada una de las modificaciones.		

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Norma	Mejoras anuales	Fecha de aplicación
NIIF 5	<u>Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas</u> Cambios en los métodos de disposición	01 de enero de 2016
NIIF 7	<u>Instrumentos financieros: Información a revelar</u> Contratos de servicios de administración Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados	01 de enero de 2016
NIC 19	<u>Beneficios a empleados</u> Tasa de descuento: emisión en un mercado regional	01 de enero de 2016
NIC 34	<u>Información financiera intermedia</u> Información a revelar "en alguna otra parte de la información financiera intermedia"	01 de enero de 2016

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se mide al valor neto de realización y la determinación del inventario de lento movimiento

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

El inventario de lento movimiento se determina de acuerdo al análisis realizado individualmente en función de la probabilidad de salida del mismo.

2.9 Propiedades, planta y equipo

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán 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 del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.9.2 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. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.9.3 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:

<u>Activos Depreciable</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje de Depreciación</u>
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.10 Deterioro del valor de los activos

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal indole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.11 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la [Nota 9](#)

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 preacordados.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.13 Impuestos

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

2.13.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.13.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.14 Beneficios a empleados

2.14.1 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que presenten la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

2.15.1 Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes o servicios son reconocidos mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- a) Identificación del contrato entre las partes
- b) Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato.
- c) Determinación del precio de la transacción.
- d) Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias en la medida que se satisface una obligación de desempeño.

2.16 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas	1,765	-
Bancos (1)	<u>6,039</u>	<u>303</u>
Total	<u><u>7,804</u></u>	<u><u>303</u></u>

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad.

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	<u>67,926</u>	<u>20,957</u>
Total	<u><u>67,926</u></u>	<u><u>20,957</u></u>

Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empleados	4,029	-
Garantías	2,886	1,040
Otras cuentas por cobrar	<u>90</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>7,005</u></u>	<u><u>1,040</u></u>

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Mercancías	<u>115,713</u>	<u>45,503</u>
Total	<u><u>115,713</u></u>	<u><u>45,503</u></u>

Nota 7 – Activos Intangibles

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Registros de marcas	3,617	-
Amortización	<u>(259)</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>3,358</u></u>	<u><u>-</u></u>

Nota 8 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos anticipados	<u>-</u>	<u>28,894</u>
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>28,894</u></u>

MAGNOFARMA LTDA.
 (sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final 2014	Adiciones	Saldo Final 2015	Adiciones	Saldo Final 2016
Equipos de computo	-	-	-	1,617	1,617
Muebles y enseres	-	1,050	1,050	375	1,425
Subtotal	-	1,050	1,050	1,992	3,042
Depreciación acumulada	-	(154)	(154)	(296)	(450)
Total	-	896	896	1,696	2,592

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores exterior	-	78,273
Proveedores locales	<u>14,880</u>	<u>6,621</u>
Total	<u><u>14,880</u></u>	<u><u>84,894</u></u>

Nota 11 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aportaciones IESS	2,616	573
Cuentas por pagar empleados	517	-
Sueldos por pagar	<u>992</u>	<u>216</u>
Total	<u><u>4,125</u></u>	<u><u>789</u></u>

Nota 12 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	2,555	1,958
Participación trabajadores	<u>106</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>2,661</u></u>	<u><u>1,958</u></u>

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	-	-
Provisión	<u>106</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>106</u></u>	<u><u>-</u></u>

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Impuestos

13.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la Fuente – Renta	-	2,829
Anticipo impuesto a la renta	<u>230</u>	<u>294</u>
Total	<u><u>230</u></u>	<u><u>3,123</u></u>

13.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
IVA y Retenciones por Pagar	255	126
Retenciones en la fuente - Renta por Pagar	<u>333</u>	<u>63</u>
Total	<u><u>588</u></u>	<u><u>189</u></u>

13.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto del impuesto corriente	529	-
Gasto por impuesto diferidos	-	-
(Ingreso) por impuesto diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total impuesto a las ganancias	<u><u>529</u></u>	<u><u>-</u></u>

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13.4 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	706	(60,609)
(-) 15% Participación a trabajadores	(106)	-
(+) Gastos no deducibles	<u>1,807</u>	<u>3,903</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	2,407	(56,706)
(A) Anticipo calculado	-	-
(B) Impuesto a la renta causado	<u>529</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	529	-
<u>Menos:</u>		
Retenciones en la fuente	<u>(759)</u>	<u>(294)</u>
(Crédito Tributario)	<u>(230)</u>	<u>(294)</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2013 aún no ha prescrito

Nota 14 – Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia ni para Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Nota 15 – Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2016, el capital es de US\$ 10,000 aportado por MAGNOFARMA LTDA. Colombia

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas operacionales	234,819	66,645
Devoluciones	<u>(34,925)</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>199,894</u></u>	<u><u>66,645</u></u>

Nota 17 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas	75,561	37,385
Otros costos	<u>493</u>	<u>39</u>
Total	<u><u>76,054</u></u>	<u><u>37,424</u></u>

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de personal	66,535	35,136
Participación a trabajadores	106	-
Comisiones	14,722	-
Honorarios	13,193	18,330
Impuestos y contribuciones	230	283
Arriendos	13,989	12,480
Mantenimientos	2,368	186
Servicios básicos	5,009	1,617
Depreciaciones y amortizaciones	554	154
Promoción y publicidad	4,290	424
Suministros y materiales	4,954	1,536
Otros gastos	<u>35,953</u>	<u>15,552</u>
Total	<u><u>161,903</u></u>	<u><u>85,698</u></u>

MAGNOFARMA LTDA.
(sucursal de MAGNOFARMA LTDA. Colombia)
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 18 – Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de otros ingresos y egresos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos	40,503	-
Gastos no deducibles	(1,453)	(3,837)
Gastos bancarios	(384)	(228)
Otros gastos	<u>(3)</u>	<u>(67)</u>
 Total	 <u>38,663</u>	 <u>(4,132)</u>

Nota 19 – Transacciones con Partes Relacionadas

Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES</u>		<u>CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Magnofarma Colombia (1)	<u>-</u>	<u>12,475</u>	<u>172,303</u>	<u>-</u>

Nota 20 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 21 – Aprobación de los Estados Financieros

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