

FARMACIAS LUSANT'S
FARMALUSAN S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**CON EL DICTAMEN DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES**

INDICE

Páginas No.

Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados Integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Políticas contables significativas	9 - 16
Notas a los estados financieros	17 - 24

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
FARMACIAS LUSANT'S FARMALUSAN S.A.:
Marzo 20 del 2017
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FARMACIAS LUSANT'S FARMALUSAN S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados Integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **FARMACIAS LUSANT'S FARMALUSAN S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que existen distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

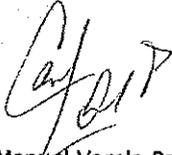
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FARMACIAS LUSANT'S FARMALUSAN S.A.**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Auditors Externos Varela & Patiño Cía. Ltda.

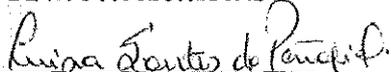
AUDITORES EXTERNOS VARELA & PATIÑO CIA. LTDA.
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-905



Carlos Manuel Varela Patiño
Socio

FARMACIAS LUSANT 'S FARMALUSAN S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	84,799	97,449
5	Activos financieros, neto	191,409	200,414
6	Existencias	695,543	713,457
12	Activos por impuestos corrientes	<u>55,681</u>	<u>66,204</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,027,432</u>	<u>1,077,524</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, mobiliario y equipos, neto	69,187	52,240
	Intangible, neto	1,944	1,944
8	Activo financiero no corriente	1,064,492	1,157,607
	Depósitos en garantías	<u>13,250</u>	<u>2,500</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,148,873</u>	<u>1,214,291</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>2,176,305</u>	<u>2,291,815</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Obligaciones con instituciones financieras	191,850	301,822
10	Pasivos financieros	1,875,982	1,833,853
11	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	47,485	85,435
12	Pasivos por impuestos corrientes	<u>16,888</u>	<u>33,662</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2,132,205</u>	<u>2,254,772</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
13	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	<u>41,011</u>	<u>37,838</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>41,011</u>	<u>37,838</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>2,173,216</u>	<u>2,292,610</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
14	Capital social	800	800
15	Aporte para futuras capitalizaciones	20,000	20,000
16	Reservas	10,342	10,342
17	Resultados acumulados	<u>(28,053)</u>	<u>(31,937)</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>3,089</u>	<u>(795)</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2,176,305</u>	<u>2,291,815</u>


Sra. Luisa Santos Solís
Representante Legal

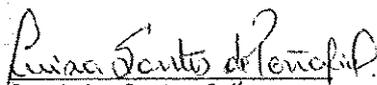

CPA. David Alceder Reinoso
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

FARMACIAS LUSANT S FARMALUSAN S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	INGRESOS:		
18	Ingresos por actividades ordinarias	6,895,288	6,181,413
18	Otros Ingresos	<u>41,603</u>	<u>56,952</u>
	TOTAL	<u>6,936,891</u>	<u>6,238,365</u>
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>5,569,521</u>	<u>5,046,056</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>1,367,370</u>	<u>1,192,309</u>
	GASTOS OPERACIONALES:		
19	(-) Gastos de venta	1,131,846	875,169
20	(-) Gastos de administración	156,564	253,555
	(-) Gastos financieros	20,474	20,255
	(-) Otros	<u>1,322</u>	<u>6,928</u>
	TOTAL	<u>1,310,206</u>	<u>1,155,907</u>
	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>57,164</u>	<u>36,402</u>
11	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(8,575)	(5,460)
12	22% IMPUESTO A LA RENTA	(0)	(0)
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>48,589</u>	<u>(30,942)</u>


Sra. Luisa Santos Solís
Representante Legal


CPA. David Alcocer Reinoso
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

FARMACIAS LUSANTI S FARMALUSAN S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Aporte para futura capitalizaciones	Reservas			Resultados Acumulados			Total resultados acumulados	Total
			Legal	Facultativa	Total reservas	Perdidas acumuladas	Resultados acumulados	Total resultados acumulados		
Saldos al 31 de diciembre 2014	800	20,000	1,142	9,200	10,342	(16,055)	(2,153)	(18,208)	12,934	
Regularización de impuesto a la renta Resultado integral del año	0	0	0	0	0	(44,671)	0	(44,671)	(44,671)	
	0	0	0	0	0	0	30,942	30,942	30,942	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	20,000	1,142	9,200	10,342	(60,726)	28,789	(31,937)	(795)	
Regularización de impuesto a la renta Resultado integral del año	0	0	0	0	0	(44,705)	0	(44,705)	(44,705)	
	0	0	0	0	0	0	48,589	48,589	48,589	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	20,000	1,142	9,200	10,342	(105,431)	77,378	(28,053)	3,089	

Luisa Santos Solís
Sra. Luisa Santos Solís
Representante Legal

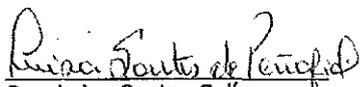
David Alcocer Remiso
CPA David Alcocer Remiso
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

FARMACIAS LUSANT´S FARMALUSAN S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	6,938,958	6,014,030
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,906,441)	(5,981,818)
Otras salidas de efectivo	<u>1,713</u>	<u>50,024</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>34,230</u>	<u>82,236</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(32,485)	(22,624)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(0)</u>	<u>(1,250)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de Inversión	<u>(32,485)</u>	<u>(23,874)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	(107,509)	25,468
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas, neto	93,114	(44,671)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(14,395)</u>	<u>(19,203)</u>
Disminución neto del efectivo	(12,650)	39,159
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>97,449</u>	<u>58,290</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>84,799</u>	<u>97,449</u>


Sra. Luisa Santos Solís
Representante Legal


CPA David Alcócer Reinoso
Contador General

Ver políticas contables
Y notas a los estados financieros

FARMACIAS LUSANT'S FARMALUSAN S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	48,589	30,942
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	15,539	15,071
Ajustes en propiedad, planta y equipo	0	(58)
Provisión de participación a trabajadores	8,575	5,460
Provisión de impuesto a la renta		0
Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio	5,217	31,838
Perdida de inventario	7,764	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(1,745)	(167,383)
Existencias	10,151	19,979
Activos por impuestos corrientes	10,523	(19,951)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros no corrientes	37,727	166,338
Provisión de beneficios a empleados	(110,677)	(0)
Otros pasivos corrientes	2,567	(0)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>34,230</u>	<u>82,236</u>


Sra. Luisa Santos Solís
Representante Legal


CPA. David Alcóder Reinoso
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

FARMACIAS LUSANT´S FARMALUSAN S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

FARMACIAS LUSANT´S FARMALUSAN S.A.- Fue constituida en Esmeralda – Ecuador, fue constituida según escritura pública del 19 de junio del 2009 e inscrita en registro mercantil el 4 de septiembre del mismo año. Su actividad principal es la venta al por menor de productos farmacéuticos, medicinales y de aseo. Las oficinas administrativas se encuentran ubicada en la ciudad de Esmeraldas, en la calle 9 De Octubre Entre Olmedo y Colón. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0891726864001

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía cuenta con 67 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de **FARMACIAS LUSANT´S FARMALUSAN S.A.** en febrero 3 del 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 21 del 2016.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Base de presentación.- La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se menciona a continuación:

Pronunciamentos contables y su aplicación.-Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

FARMACIAS LUSANT'S FARMALUSAN S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa Información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera Intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el Informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
Revisión post-Implementación NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

NIC 1 "Presentación de estados financieros".- esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado Integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

FARMACIAS LUSANT´S FARMALUSAN S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

NIC 19 Beneficios a los empleados.-esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 "Estados financieros separados".- el Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 34 "Información Financiera Intermedia".- la divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo".- aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los Ingresos no es apropiado, dado que los Ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los Ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo Intangible.

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" y NIC 41 "Agricultura".- Plantas productoras

Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las "plantas portadoras", como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de "planta portadora" y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.- Cambios en los métodos de disposición

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la venta dejará de ser clasificado como mantenido para la venta, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como mantenido para la distribución, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 7 "Instrumentos financieros".- revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este periodo puede, por ello, requerir que una

FARMACIAS LUSANT'S FARMALUSAN S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

entidad determine el valor razonable como al final del periodo para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con Instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los Instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito, financieros y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivos de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros no van a presentar afectaciones por el riesgo de mercado.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras.
- **Financieros.**- Al 31 de diciembre del 2016, los pasivos corrientes representan el 0,98% con relación a los pasivos totales. El capital de trabajo se presenta negativo en US\$. 1,150,310 y el índice de liquidez es de 0.46.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

Otras cuentas por cobrar.-En este grupo contable se registra los derechos de cobro a

FARMACIAS LUSANT 'S FARMALUSAN S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

deudores originados 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).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (Interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un Instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (Interés implícito).

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas, realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del año.

Existencias.- 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 de 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.

Gastos pagos anticipados.- En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

Propiedades, mobiliario y equipos.- En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo 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.- las propiedades, mobiliario y equipo, 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.- las propiedades, mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, mobiliarios y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

FARMACIAS LUSANT´S FARMALUSAN S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

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:

Activos	Tasas
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículo	20%

La Gerencia de **FARMACIAS LUSANT´S FARMALUSAN S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Obligaciones con instituciones financieras.- En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

Préstamos de accionistas.- En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Provisiones por beneficios a empleados.-

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); 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.- Al 31 de diciembre del 2016 no se ha registrado la jubilación patronal y desahucio; estudio que debió ser realizado por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Este estudio no fue realizado debido a que en el mes de diciembre se liquidaron trabajadores, quedando en la Compañía cuatro trabajadores al 31 de diciembre del 2016.

Provisiones.- En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

FARMACIAS LUSANT ´S FARMALUSAN S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de Interés referencial, considerando un Instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Contratos onerosos.- surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos Inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

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.

Patrimonio.-

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las pérdidas acumulados (déficit de años anteriores). De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías (actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce Ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes otorgados y no subsisten Incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimientos de costos y gastos.-

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.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25%

FARMACIAS LUSANT 'S FARMALUSAN S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

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.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

FARMACIAS LUSANT'S FARMALUSAN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Caja	8,100	7,900
Deposito en tránsito	<u>76,699</u>	<u>89,549</u>
Total	<u>84,799</u>	<u>97,449</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Cientes, (1)	7,836	9,784
Empleados	16,548	22,620
Anticipos a proveedores	127,827	13,170
Otros	<u>39,198</u>	<u>154,840</u>
Total	<u>191,409</u>	<u>200,414</u>

(1) Un detalle de los clientes locales, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Gobierno Autónomo de Esmeralda	0	5,437
Distribuidora Difare	5,858	0
Distribuidora Asociadas	545	2,040
Otros, (3)	<u>1,433</u>	<u>2,307</u>
Total	<u>7,836</u>	<u>9,784</u>

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Inventario gravada tarifa 12%	136,159	157,180
Inventario gravado tarifa 0%	550,214	545,861
Inventario en poder de tercero	<u>20,430</u>	<u>26,006</u>
	706,803	729,047
(-) Valor neto realizable	<u>(11,260)</u>	<u>(15,590)</u>
Total	<u>695,543</u>	<u>713,457</u>

FARMACIAS LUSANT'S FARMALUSAN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

Los inventarios de la compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

7. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

. . . MOVIMIENTO . . .

	Saldos al 01/01/16	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	Saldos al 31/12/16
 (Dólares)			
Terreno	0	11,117	0	11,117
Muebles y enseres	19,583	2,923	0	22,506
Equipo electrónicos	2,218	0	0	2,218
Equipo de computación	30,881	5,994	0	36,875
Vehículo	24,042	0	0	24,042
Instalaciones	<u>9,262</u>	<u>12,452</u>	<u>0</u>	<u>21,714</u>
Subtotal	85,986	32,486	0	118,472
Depreciación acumulada	<u>(33,746)</u>	<u>(15,539)</u>	<u>0</u>	<u>(49,285)</u>
Total	<u>52,240</u>	<u>16,947</u>	<u>0</u>	<u>69,187</u>

. . . MOVIMIENTO . . .

	Saldos al 01/01/15	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	Saldos al 31/12/15
 (Dólares)			
Muebles y enseres	10,684	8,899	0	19,583
Equipos electrónicos	2,218	0	0	2,218
Equipo de computación	17,940	12,941	0	30,881
Vehículo	24,042	0	0	24,042
Instalaciones	<u>8,478</u>	<u>784</u>	<u>0</u>	<u>9,262</u>
Subtotal	63,362	22,624	0	85,986
Depreciación acumulada	<u>(18,733)</u>	<u>(15,071)</u>	<u>58</u>	<u>(33,746)</u>
Total	<u>44,629</u>	<u>7,553</u>	<u>58</u>	<u>52,240</u>

8. ACTIVO FINANCIERO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Partes relacionadas nota 21	147,013	132,817
Accionistas nota 21	<u>917,479</u>	<u>1,024,790</u>
Total	<u>1,064,492</u>	<u>1,157,607</u>

FARMACIAS LUSANT' S FARMALUSAN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Banco de Guayaquil.</u>		
Prestamos contratado el 28 de abril del 2011, tasa de interés anual del 11,23% con vencimiento en mayo del 2016.	0	2,462
Sobre giro bancario	<u>191,850</u>	<u>299,360</u>
Total	<u>191,850</u>	<u>301,822</u>

Estos préstamos están garantizados bajo firma.

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Proveedores, (1)	1,842,532	1,728,361
Accionistas nota 21	0	16,199
Compañía relacionada nota 21	0	27,394
Obligaciones patronales	9,180	7,241
Anticipos de clientes	0	0
Provisiones	20,857	16,063
Otros	<u>3,413</u>	<u>38,595</u>
Total	<u>1,875,982</u>	<u>1,833,853</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Distribuidora Farmacéutica Difare	1,809,434	1,660,241
Tecnomega C.A.	14,553	13,615
Otros,	<u>18,545</u>	<u>54,505</u>
Total	<u>1,842,532</u>	<u>1,728,361</u>

FARMACIAS LUSANT 'S FARMALUSAN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Vacaciones	21,067	52,219
Fondo de reserva	1,253	1,413
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	13,686	17,422
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>2,757</u>	<u>2,206</u>
	38,763	73,260
Participación de trabajadores	<u>8,722</u>	<u>12,175</u>
Total	<u>47,485</u>	<u>85,435</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por benéficos a empleados por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldos al Inicio del año	73,260	55,304
Provisiones	136,559	102,731
Pagos	<u>(171,056)</u>	<u>(84,775)</u>
Saldos al final del año	<u>38,763</u>	<u>73,260</u>

El movimiento de la participación a trabajadores, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	12,175	6,715
Provisiones	8,575	5,460
Pagos	<u>(12,028)</u>	<u>(0)</u>
Saldos al final del año	<u>8,722</u>	<u>12,175</u>

12. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Activo por impuesto corriente</u>		
Impuesto al valor agregado	2,092	16,408
Retenciones de Iva	265	20
Retención en la fuente, (1)	10,072	3,867
Anticipo de impuesto a la renta, (2)	<u>43,252</u>	<u>45,909</u>
Total	<u>55,681</u>	<u>66,204</u>

FARMACIAS LUSANT'S FARMALUSAN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Pasivo por impuesto corriente</u>		
Impuesto al valor agregado, (3)	2,299	19,342
Retención en la fuente, (3)	8,805	10,221
Retenciones de iva, (3)	<u>5,784</u>	<u>4,099</u>
Total	<u>16,888</u>	<u>33,662</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a los valores cancelados al Servicio de Rentas Internas por anticipo de impuesto a la renta de los años anteriores.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2016 y que serán canceladas en enero del 2017.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	57,164	36,402
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>8,575</u>	<u>5,460</u>
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	48,589	30,942
Más:		
Gastos no deducibles	55,699	73,239
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>104,288</u>	<u>104,181</u>
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>22,943</u>	<u>22,920</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>45,537</u>	<u>44,705</u>

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2016 y 2015, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	0	0
Provisión del año	45,537	44,705
Compensaciones con crédito tributario	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
Saldos al final del año	<u>45,537</u>	<u>44,705</u>

Para el año 2016, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 45,537 siendo este superior al impuesto a la renta causado US\$ 22,943. La Legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La empresa no ha registrado el valor de impuesto a la renta del ejercicio económico 2016.

FARMACIAS LUSANT'S FARMALUSAN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	27,655	28,665
Indemnización por desahucio	<u>13,356</u>	<u>9,173</u>
Total	<u>41,011</u>	<u>37,838</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	37,838	6,000
Provisión del año	4,183	31,838
Pagos	(1,010)	(0)
Saldos al final del año	<u>41,011</u>	<u>37,838</u>

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital autorizado consiste en 800 de acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. La Sra. Santos Solís Lulsa Argentina nacionalidad ecuatoriana propietaria del 98,00% de las acciones, La Sra. Peñafiel Santos Vivien Isabel de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 1% de las acciones y Peñafiel Santos Jessenia Lisbeth de nacionalidad ecuatoriana propietario del 1% de acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2015 en abril 11 del 2016; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2016, fue presentado el 17 de febrero de 2017.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 corresponden a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital

16. RESERVAS

Las reservas presentadas en el estado de cambios en el patrimonio corresponde a:

Legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo alcance

FARMACIAS LUSANT'S FARMALUSAN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y estatutaria.- Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$ 28,053. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

18. VENTAS DE BIENES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Ventas de bienes	6,895,288	6,181,413
Otros Ingresos	<u>41,603</u>	<u>56,952</u>
Total	<u>6.936.891</u>	<u>6.239.365</u>

19. GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	430,917	367,386
Arrendamientos	245,173	197,618
Beneficios sociales	157,695	128,372
Servicios recibidos	104,480	87,244
Honorarios profesionales	86,489	780
Servicios públicos y telecomunicaciones	28,938	24,340
Mantenimiento y reparaciones	38,384	21,804
Otros	<u>39,770</u>	<u>47,625</u>
Total	<u>1.131.846</u>	<u>875.169</u>

FARMACIAS LUSANT 'S FARMALUSAN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	73,077	88,652
Beneficios sociales	26,738	33,774
Arrendamiento	24,192	24,442
Depreciación	5,704	4,079
Honorarios profesionales	5,639	41,376
Mantenimiento y reparación	2,015	6,245
Otros	19,199	54,987
Total	<u>156,564</u>	<u>253,555</u>

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Estados de Situación Financiera:		
Activos financieros no corriente:		
Santos Solís Luisa	917,479	1,024,790
Peñañiel Sánchez Carlos	<u>147,013</u>	<u>132,817</u>
Total, nota 8	<u>1,064,492</u>	<u>1,157,607</u>
Pasivos financieros:		
Santos Solís Luisa	0	14,799
Peñañiel Santos Jessenia	0	1,400
Peñañiel Sánchez Carlos	<u>0</u>	<u>27,934</u>
Total, nota 10	<u>0</u>	<u>44,133</u>

22. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 20 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.