

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1-3
<i>Declaración de Responsabilidad</i>	4
<i>Estado de Situación Financiera</i>	5
<i>Estado del Resultado Integral</i>	6
<i>Estado de Evolución del Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Políticas Contables y Notas</i>	10-28

Abreviatura usada:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.
- NIA - Normas Internacionales de Auditoría

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta de Socios de
FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.
Guayaquil - Ecuador*

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de FARMEL CIA. LTDA., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de FARMEL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las Pymes.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA)., nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de auditor en relación con la auditoria de los estados financieros.*

Somos independientes de la Compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética vigente en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Los procedimientos de auditoria, juicio y escepticismo profesional aplicados al periodo 2017, nos proveen de la evidencia suficiente y adecuada para determinar que, los estados financieros se encuentran libres de incorrección material debido a fraude o error.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de FARMEL CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de los estados financieros, verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del Negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar en sus operaciones.

La Junta de Socios de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

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 están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección 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.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
3. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de **FARMEI CIA. LTDA.** para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría con un párrafo de énfasis.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **FARMEL CIA. LTDA.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

Guayaquil, 10 de abril del 2018

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

Razón social: **FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.**

R.U.C. No. 0991244506001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos **ASESORANDO M.A.S. C.A.**, revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía **FARMEL CIA. LTDA.**, en el periodo 2017 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo al siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros
- Resumen de Eventos Posteriores



Claudio González

Representante Legal

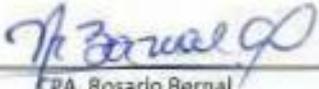
FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
(en U.S. dólares)			
Activo corriente			
Efectivo Equivalente a Efectivo	3	31.094	34.352
Activos Financieros	4	282.404	274.514
Inventarios	5	797.985	694.716
Activos por impuestos corrientes	8	31.186	13.921
Gastos prepagados	6	5.093	4.621
Total del activo corriente		<u>1.147.763</u>	<u>1.022.124</u>
Total del activo		<u>1.147.763</u>	<u>1.022.124</u>
PASIVO			
Pasivo corriente			
Pasivos Financieros	7	950.309	893.120
Pasivo por Impuesto Corriente	8	27.387	11.946
Pasivos Acumulados	9	20.696	7.560
Total del pasivo corriente		<u>998.392</u>	<u>912.626</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones por Beneficios Definidos	10	1.567	11
Total del pasivo no corriente		<u>1.567</u>	<u>11</u>
Total de pasivos		<u>999.958</u>	<u>912.636</u>
Patrimonio			
Capital	11	100.000	100.000
Reserva Legal		9.488	1.143
Resultados Acumulados		-	(14.236)
Utilidad del ejercicio		38.317	22.581
Total del patrimonio		<u>147.805</u>	<u>109.488</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>1.147.763</u>	<u>1.022.124</u>

Ver notas a los Estados Financieros


 Cebalfo Garzalez
 Representante Legal


 CPA. Rosario Bernal
 Contadora

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016**

	Notas	Año terminado	
		2017	2016
(en U.S. dólares)			
INGRESOS	13		
Ventas		2,157.378	883.547
TOTAL		<u>2.157.378</u>	<u>883.547</u>
COSTOS	13		
Costo de ventas		1.433.117	559.079
TOTAL		<u>1.433.117</u>	<u>559.079</u>
MARGEN COMERCIAL		<u>724.261</u>	<u>324.468</u>
GASTOS OPERACIONALES	13		
Gastos de venta		439.997	141.201
Gastos administrativos		211.631	141.918
Gastos financieros		1.400	1.014
TOTAL		<u>653.028</u>	<u>284.133</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros Ingresos		4.747	-
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	8.2	<u>75.980</u>	<u>40.335</u>
15 % Participación trabajadores		11.397	6.050
22 % Impuesto a la Renta Sociedades		26.267	11.704
UTILIDAD NETA		<u>38.317</u>	<u>22.581</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>38.317</u>	<u>22.581</u>

Ver notas a los estados financieros


 Claudio Gonzalez
 Representante Legal


 CPA. Rosario Bernal
 Contadora

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 - 2016**
(en U.S. dólares)

	Capital Neto	Reserva Legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados Utilidad (Pérdida) de años anteriores	Utilidad del Periodo	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2016	100.000	1.143		(14.236)	22.581	109.488
Transferencia a reserva de capital			7.216		(7.216)	-
Compensación de pérdidas acumuladas				14.236	(14.236)	-
Transferencia a reserva legal		1.129			(1.129)	-
Utilidad neta del periodo 2017					38.317	38.317
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	100.000	2.272	7.216	-	38.317	147.805

Ver notas a los Estados Financieros


Claudio González
Representante Legal


CPA, Rosario Bernat
Contadora

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de diciembre del 2017- 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	2.132.223	446.557
Pagado a proveedores	(1.998.998)	(363.420)
Pagos a empleados	(139.830)	(57.491)
Gastos financieros	(1.400)	-
Otros Ingresos (Gastos) neto	4.747	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(3.258)</u>	<u>25.646</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo en caja y bancos	(3.258)	25.646
Saldo al inicio del periodo	34.352	8.706
Efectivo y Equivalente al efectivo al final del periodo	<u>31.094</u>	<u>34.352</u>



Claudio Gonzalez
Representante Legal



CPA, Rosario Bernal
Contadora

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación

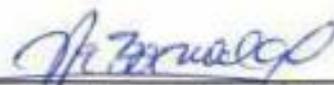
Al 31 de diciembre del 2017 - 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del ejercicio	75.980	40.335
Depreciación	-	2.728
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	1.556	-
Baja de inventarios	68.722	-
Participación trabajadores	(11.397)	-
Impuesto a la Renta	(26.267)	-
Cambio en activo y pasivo:		
Cuentas por cobrar	7.688	5.645
Cuentas por cobrar relacionadas	(21.984)	
Otros cuentas por cobrar	6.405	(2.331)
Inventarios	(171.991)	(442.636)
Gastos pagados por anticipado	(473)	(6.236)
Activos por impuesto corriente	(17.265)	-
Cuentas por pagar	64.378	442.368
Otras cuentas por pagar	(8.215)	(7.472)
Cuentas por pagar relacionadas	1.026	-
Obligaciones tributarias	15.441	-
Pasivos acumulados	13.136	(6.755)
Total ajustes	<u>(79.238)</u>	<u>(14.689)</u>
Flujo Neto por Actividades de Operación	<u>(3.258)</u>	<u>25.646</u>

Ver notas a los estados financieros



Claudio Gonzalez
Representante Legal



CPA. Rosario Bernal
Contadora

1. **INFORMACIÓN SOCIETARIA**

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA. Es representante exclusivo de Laboratorios Pasteur y Laboratorios Celon, se constituyó en el Ecuador el 7 de septiembre de 1992 y su domicilio legal es Av. Juan Tanca Marengo Km 1.5 y Agustín Freire; Guayaquil, Ecuador.

Su actividad principal es la importación y comercialización de productos farmacéuticos y medicamentos de uso humano.

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

2.1 **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.2 **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de FARMEL CIA. LTDA. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.3 **Moneda funcional** - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.4 **Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de FARMEL CIA. LTDA., en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

Activos Financieros - Cuentas por cobrar clientes y relacionadas: Las cuentas por cobrar corresponden a los montos adeudados por la venta de productos farmacéuticos a clientes comerciales y relacionados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, pues son exigibles en menos de doce meses

La empresa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

Provisión para cuentas incobrables: La Administración de FARMEL CIA. LTDA., realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración se reconoce ajustando la provisión. La cartera que se considera irre recuperable o perdida, se da de baja contra la provisión. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no ha considerado establecer provisión o deterioro sobre su cartera debido a que los saldos de esta se mantienen dentro del rango de sus políticas de crédito.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado.

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes, y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

La empresa reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo. Los pasivos financieros son medidos a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del pasivo financiero.

Se registran inicialmente a su valor nominal. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de las operaciones se presentan en el estado de resultados integrados en el rubro gastos financieros.

Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de la transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

- 2.7 **Inventarios** - Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. La valuación de las existencias se realiza a través del método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización. Por las reducciones en el valor en libros de las existencias a su valor neto de realización se constituye una provisión para desvalorización de existencias con cargo a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones. Las existencias por recibir se registran al costo por el método de identificación específica.
- 2.8 **Propiedad, Planta y equipos** - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos y edificios y aeronaves, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, terreno, edificios, y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del valuado en un mercado activo al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en

resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, maquinarias y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades acumuladas, a medida que ocurra el desgaste mediante la depreciación del activo revaluado.

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

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

Propiedad, planta y equipo	Tasas	Años	Valor residual
Edificios e instalaciones	5%	20	5%
Muebles y Enseres	10%	10	5%
Instalaciones	10%	10	5%
Equipos de Computación	33%	3	5%
Otros propiedades, planta y equipo	10%	10	5%

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.9 **Deterioro del valor de activos no financieros:** El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor

presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

- 2.10 **Obligaciones laborales:** Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta doce meses siguiente al cierre del periodo contable en el que los trabajadores hayan prestado sus servicios, se reconoce como un gasto las provisiones mensuales de dichos beneficios.
- 2.11 **Participación a trabajadores:** FARMEL CIA. LTDA, reconoce en sus Estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores de la entidad. Este beneficio representa el 15% de la utilidad contable del ejercicio económico, de acuerdo con lo que determina el código de trabajo ecuatoriano.
- 2.12 **Obligaciones por beneficios definidos:** El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del ejercicio fiscal.
- 2.13 **Impuesto a las ganancias:** El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio se calculan en base de la utilidad gravable y los porcentajes que determina la autoridad tributaria, por el valor neto a pagar se reconoce el pasivo corriente.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

- 2.14 Provisiones:** Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 2.15 Reconocimiento de Ingresos:** Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido con fiabilidad, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido con fiabilidad hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, éste ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los intereses devengados de las inversiones en certificados de depósito, de acuerdo con lo que se establece en la Sección No. 23 de las NIIF para Pymes, sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, teniendo en cuenta el rendimiento efectivo del activo.

- 2.16 **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 Administración de Riesgos

A continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito del Colegio se origina por las cuentas por cobrar comerciales y con sus relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

El efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras cuya calificación de riesgo otorgada por terceros independientes es "AAA-".

Riesgo de mercado

Riesgo de fallos de la autoridad local o internacional obligando al retiro de ciertos medicamentos - Aún una vez aprobada en primera instancia la comercialización de un principio activo por parte de las autoridades locales y/o por parte de las autoridades de referencia a nivel mundial, existen algunos antecedentes en el mercado farmacéutico local y/o mundial de fallos a posteriori que obligan a retirar del mercado de manera temporal o permanente el principio activo previamente autorizado debido a una re-evaluación del perfil de efectos colaterales versus los beneficio de tal principio activo.

También existen antecedentes de reversión de fallos respecto de vigencia de patentes que obligan al retiro de marca.

La empresa mitiga de alguna manera el impacto de este riesgo diversificando el portafolio de productos mediante la introducción continua de nuevos productos al mercado y mediante acuerdos con los proveedores de compartición del impacto en costos asociados al retiro obligado de productos.

Riesgo de Inventarios Caducados – Por ser los productos comercializados por la empresa de vida útil restringida, otro de los riesgos inherentes a la operación del negocio radica en las potenciales caducidades derivadas de proyecciones erróneas, fluctuaciones de la demanda o mal manejo de los clientes (la ley obliga al laboratorio o representante a retirar los productos caducados a las farmacias, asumiendo la totalidad del costo sobre estas caducidades).

2.18 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión, y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual y subsecuentes.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos	27.311	30.756
Caja	3.784	3.596
Total	<u>31.094</u>	<u>34.352</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes	(a)	234.610	242.298
Partes relacionadas, <i>nota 11</i>		21.984	-
Otras cuentas por cobrar	(b)	25.810	32.215
Total		<u>282.404</u>	<u>274.514</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente cuentas por cobrar al Ministerio de Salud Pública y al Centro de Servicios Médicos San Francisco por \$ 146.918 y \$ 30.214 respectivamente.
- b) Saldo incluye principalmente anticipos de sueldos y vacaciones entregados a empleados por el valor de \$ 14. 237 pendientes de descuento en el rol del mes correspondiente.

Provisión cuentas incobrables: Al 31 de diciembre del 2017, la administración de FARMEL CIA. LTDA., no consideró necesario establecer provisión por créditos incobrables y deterioro de su cartera comercial, basada en que los saldos de la misma, se encuentran dentro del rango de las políticas de crédito que la compañía otorga a sus clientes.

5. INVENTARIOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Productos farmacéuticos	(a)	643.927	540.386
Importaciones en tránsito	(b)	154.059	154.331
Total		797.985	694.716

- a) Durante el periodo 2017, FARMEL CIA. LTDA. Destruyó productos farmacéuticos vencidos y cercanos a su vencimiento mediante actas notariadas por el valor de \$ 68.722.
- b) Las importaciones en tránsito al 31 de diciembre del 2017 fueron liquidadas en el primer trimestre del periodo 2018.

Medición posterior: la compañía considera que sus inventarios están medidos al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Seguros		5.093	4.621
Total		5.093	4.621

Un detalle de las pólizas firmadas con la compañía aseguradora "LA UNIÓN" vigentes al 31 de diciembre del 2017:

No. Póliza	Inicio	termino	Ramo	Valor prima	Monto asegurado
VH-11505	7-sep-17	1-jun-18	Automotores	4.026	99.900
AP-10563	7-sep-17	1-jun-18	Accidentes Personales	115	180.000
RB-10696	1-jun-17	1-jun-18	Robo y Asalto	286	70.000
IN-11596	1-jun-17	1-jun-18	Incendio y líneas aliadas	945	700.000
Total				5.372	1.049.900

7. PASIVOS FINANCIEROS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Proveedores	(a)	942.242	877.864
Partes relacionadas, <i>nota 11</i>		1.026	-
Otras cuentas por pagar	(b)	7.041	15.256
Total		950.309	893.120

- a) Saldo incluye principalmente facturas pendientes de pago a los proveedores del exterior MULTEX y DEXTER FZE por la compra de productos farmacéuticos por el valor de \$ 553.214 y \$ 382.628 respectivamente.
- b) Saldo incluye obligaciones con el IESS con vencimiento en enero del 2018 por el concepto de Aporte individual, patronal y préstamos hipotecarios y quirografarios.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	(a)		
Crédito tributario años anteriores		2.217	4.057
Retenciones en la fuente		28.969	9.864
Subtotal		31.186	13.921
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>	(b)		
Retenciones de IVA		362	33
Retención en la Fuente IR		758	209
Impuesto a la renta, <i>nota 8.2</i>		26.267	11.704
Subtotal		27.387	11.946

- a) Créditos tributarios originados por las retenciones en la fuente que efectúan los clientes, los mismos que serán parte del saldo a favor de la entidad en la declaración del impuesto a la Renta de sociedades.
- b) Saldo a favor del SRI, comprende retenciones de impuesto a la Renta e IVA realizadas a proveedores con vencimiento en enero del 2018.

8.2 Impuesto a las ganancias – Sobre la utilidad gravable del periodo 2017, la empresa calcula el 22% por el concepto de Impuesto a la Renta:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	75.980	40.335
Diferencias permanentes:		
(-) Participación trabajadores	11.397	6.050
(+) Gastos no deducibles locales	54.810	36.651
(-) Amortización de pérdidas	-	17.734
Utilidad gravable	119.393	53.202
Determinación del pago:		
Impuesto causado	26.267	11.704
(-) Retenciones en la fuente del año	28.969	9.864
(-) Crédito tributario años anteriores	2.217	4.057
Valor a favor contribuyente	(4.920)	(2.217)

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2015 al 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

9. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercer Sueldo	1.901	284
Décimo Cuarto Sueldo	2.353	293
Vacaciones	5.044	933
Participación Trabajadores	11.397	6.050
Total	<u>20.696</u>	<u>7.560</u>

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>Decimo Tercer Sueldo</u>	<u>Decimo Cuarto Sueldo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2017	284	293	933	6.050	7.560
Provisión	9.821	2.494	4911	11.397	28.623
Pagos	(8.204)	(433)	(800)	(6.050)	(15.487)
Saldo al final del año	<u>1.901</u>	<u>2.353</u>	<u>5.044</u>	<u>11.397</u>	<u>20.696</u>

- La compañía en el periodo 2017 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos y beneficios sociales el valor de \$ 118.451, los cuales representan el 18,14% sobre el total de costos y gastos.

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	1.037	-
Bonificación por Desahucio	529	11
Total	<u>1.567</u>	<u>11</u>

- **Jubilación patronal** – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Saldo comienzo del año	-
Costo laboral por servicios actuariales	1.026
Costo financiero	11
Total	<u>1.037</u>

- **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo.

Los movimientos de la obligación por desahucio fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Saldo comienzo del año	11
Costo laboral por servicios actuariales	508
Costo financiero	11
Total	<u>529</u>

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales, las cuales para el ejercicio 2017 son las siguientes:

	<u>2017</u>
Tasa (s) de descuento	8,34%
Tasa (s) del incremento salarial	3,97%

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La sección 33 de las NIIF para Pymes establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el período 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía.

a) Saldos

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
CORMIN CIA. LTDA.	(1) Ventas	21.984
<u>Total</u>		<u>21.984</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
CORMIN CIA. LTDA.	Préstamos	1.026
<u>Total</u>		<u>1.026</u>

- 1) Corresponde a saldo pendientes de cobro por la venta de productos farmacéuticos.

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el período 2017:

<u>Relacionada</u>	<u>Transacción</u>	<u>No.</u>	<u>Monto</u>
CORMIN CIA. LTDA.	Ventas	245	\$ 1.348.010
GEMELCORP S.A.	Gasto - Arriendos	12	\$ 3.600

- Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

12. PATRIMONIO

Conformado por:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Capital	(a)	100.000	100.000
Reservas	(b)	9.488	1.143
Resultados Acumulados		-	(14.236)
Utilidad del ejercicio		38.317	22.581
Total		147.805	109.488

- a) Al 31 de diciembre del 2017, El Capital Social está constituido por 100.000 participaciones de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

Socio	No. Participaciones	Total	%
Edingale Internacional S.A.	99.500	\$ 99.500	99,50%
Loaiza Castro Victor Armando	500	\$ 500	0,50%
Total	100.000	100.000	100,00%

b) Reservas

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		2017	2016
Reserva legal		2.272	1.143
Reserva de capital		7.216	-
Total		9.488	1.143

- La Ley General de Compañías establece una apropiación del 5% de la utilidad anual hasta que represente el 20% del capital pagado, al 31 de diciembre del 2017 la Reserva asciende a \$2.272 equivalente al 2,3% del Capital Social.

13. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN

Un detalle de los ingresos y costos de la compañía:

Rubro	Región/ ciudad			Total
	Costa	Quito	Cuenta	
Ventas	2.649.369	1.287.377	58.233	3.994.979
(-) Descuentos	(788.223)	(1.020.820)	(28.557)	(1.837.601)
<u>Ventas netas</u>	<u>1.861.145</u>	<u>266.557</u>	<u>29.676</u>	<u>2.157.378</u>
(-) Costo de ventas	(1.072.981)	(333.194)	(26.942)	(1.433.117)
<u>Margen comercial</u>	<u>788.164</u>	<u>(66.637)</u>	<u>2.734</u>	<u>724.261</u>

A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su función en el periodo 2017:

	2017
<u>Gastos por su función:</u>	
Ventas	439.997
Administrativos	211.631
Financieros	1.400
<u>Total</u>	<u>653.028</u>

14. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2017, un resumen de los principales contratos que la compañía mantiene vigentes:

Contratante	Materia del contrato	Duración	Fecha de inicio	Fecha de termino	Valor
Servicio Nacional de Contratación Pública - SERCOP	Provisión de medicamentos de uso y consumo humano - PROGESTERONA	24 Meses	28/7/2017	28/7/2019	Según lo establecido en el listado de medicamentos de la Red Pública
Servicio Nacional de Contratación Pública - SERCOP	Provisión de medicamentos de uso y consumo humano - TEMOZOLOMIDA	24 Meses	28/4/2017	28/4/2019	Según lo establecido en el listado de medicamentos de la Red Pública

15. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del presente informe no se presentaron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.