

*FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.*

---

*ESTADOS FINANCIEROS  
31 de diciembre del 2018  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 de Resultados Integrales</i>	6
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio</i>	7
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	8-9
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	10-33

Abreviaturas:

US\$. - *Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)*

NIC - *Normas Internacionales de Contabilidad.*

NIIF'S - *Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.*

NIA - *Normas Internacionales de Auditoría*

IASB - *Consejo de Normas Internacionales de Auditoría.*

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la junta de Socios de  
FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.*

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas que incluyen las políticas de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, la situación financiera de FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

### **Fundamento de la opinión**

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

Somos independientes de la Compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros**

La administración de FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) y del Control Interno que considera necesario para la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista de hacerlo.

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**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA detectará una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, 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. También:

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 si las políticas contables utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.
3. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros, y si estas no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

**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 FARMACOS Y MEDICAMENTOS 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, 16 de abril del 2019.

## DECLARACIÓN 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., para la auditoría de los estados financieros de la compañía FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., revela todas las transacciones realizadas por esta empresa en el periodo 2018 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 2018, de acuerdo con el 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



Dennis Fuentes Velásquez  
Representante Legal



CPA. Rosario Bernal Encalada  
Contadora

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017

	Notas	2018	2017
(en U.S. dólares)			
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo Equivalente a Efectivo	3	192.309	31.094
Cuentas por cobrar	4	498.230	282.404
Inventarios	5	804.828	797.986
Activo por impuesto corriente	9	48.536	31.186
Gastos prepagados	6	4.649	5.093
<b>Total del activo corriente</b>		<b>1.548.552</b>	<b>1.147.763</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad Planta y Equipo	7	16.751	-
Activos por impuestos diferidos	9	518	-
<b>Total del activo no corriente</b>		<b>17.269</b>	<b>-</b>
<b>Total del activo</b>		<b>1.565.821</b>	<b>1.147.763</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar	8	1.386.024	950.309
Pasivo por Impuesto Corriente	9	17.696	27.387
Pasivos Acumulados	10	26.440	20.696
<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>1.430.160</b>	<b>998.392</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones por Beneficios Definidos	11	3.639	1.567
<b>Total del pasivo no corriente</b>		<b>3.639</b>	<b>1.567</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b>1.433.799</b>	<b>999.959</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	13	100.000	100.000
Reserva Legal		4.188	9.488
Utilidad del Ejercicio		27.834	38.317
<b>Total del patrimonio</b>		<b>132.022</b>	<b>147.805</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>1.565.821</b>	<b>1.147.763</b>

Ver notas a los Estados Financieros

  
 Dennis Fuentes Velasquez  
 Representante Legal

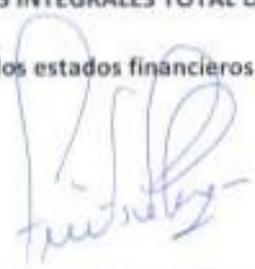
  
 CPA. Rosario Bernal Encalada  
 Contadora

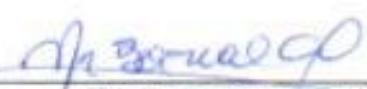
FARMEI FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017

	Notas	Año terminado	
		2018	2017
(en U.S. dólares)			
<b>INGRESOS</b>	14		
Ventas		2.756.502	2.157.378
<b>TOTAL</b>		<b>2.756.502</b>	<b>2.157.378</b>
<b>COSTOS</b>	14		
Costo de Ventas		1.843.424	1.433.117
<b>TOTAL</b>		<b>1.843.424</b>	<b>1.433.117</b>
<b>MARGEN COMERCIAL</b>		<b>913.078</b>	<b>724.261</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	14		
Gastos de Ventas		605.279	439.997
Gastos Administrativos		254.027	211.631
Gastos Financieros		2.249	1.400
<b>TOTAL</b>		<b>861.555</b>	<b>653.028</b>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>	14		
Otros Egresos		28	4.747
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>		<b>51.495</b>	<b>75.980</b>
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	9.2	<b>51.495</b>	<b>75.980</b>
Participación trabajadores		(7.724)	(11.397)
Impuesto a la Renta Corriente		(16.455)	(26.267)
Impuesto a la Renta Diferido		518	-
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>27.834</b>	<b>38.317</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTAL DEL AÑO</b>		<b>27.834</b>	<b>38.317</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Dennis Fuentes Velasquez  
Representante Legal

  
CPA. Rosario Bernal Encalada  
Contadora

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

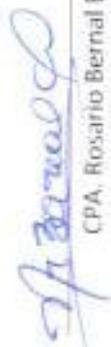
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017  
 (en U.S. dólares)

	Capital Neto	Reserva Legal	Resultados Acumulados			Utilidad del Periodo	Total Patrimonio
			Reserva de Capital	Utilidad de años anteriores	Utilidad de Periodo		
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	100.000	2.272	7.216	-	38.317	147.805	
Transferencia	-	-	-	38.317	(38.317)	-	
Reserva legal	-	1.916	-	(1.916)	-	-	
Dividendos declarados	-	-	(7.216)	(36.401)	-	(43.617)	
Utilidad neta del periodo 2018	-	-	-	-	27.834	27.834	
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2018</b>	100.000	4.188	-	-	27.834	132.022	

Ver notas a los estados financieros



Dennis Fuentes Velasquez  
 Representante Legal



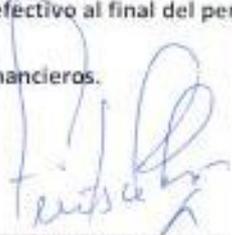
CPA, Rosario Bernal Encalada  
 Contadora

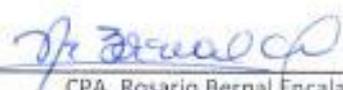
FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
<u>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</u>		
Recibido de clientes	2.523.326	2.132.223
Pagado a proveedores	(2.026.302)	(1.998.998)
Pagos a empleados	(271.641)	(139.830)
Gastos Financieros	(2.249)	(1.400)
Otros Ingresos (Gastos) neto	(28)	4.747
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>223.106</b>	<b>(3.258)</b>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(18.274)	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(18.274)</b>	<b>-</b>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</u>		
Dividendos	(43.617)	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(43.617)</b>	<b>-</b>
Posición neta del efectivo y equivalente a efectivo.	161.215	(3.258)
Saldo al inicio del periodo	31.094	34.352
<b>Efectivo y Equivalente al efectivo al final del periodo</b>	<b>192.309</b>	<b>31.094</b>

Ver notas a los Estados Financieros.

  
 Dennis Fuentes Velásquez  
 Representante Legal

  
 CPA. Rosario Bernal Encalada  
 Contadora

**FARMEF FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

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

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del ejercicio	51.495	75.980
Depreciación	1.523	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	2.072	1.556
Baja de inventarios	18.443	68.722
Participación trabajadores	(7.724)	(11.397)
Impuesto a la Renta	(16.455)	(26.267)
<b>Cambio en activo y pasivo:</b>		
Cuentas por cobrar	(101.607)	7.688
Cuentas por cobrar relacionadas	(86.939)	(21.984)
Otros cuentas por cobrar	(27.279)	6.405
Inventarios	(25.285)	(171.991)
Gastos pagados por anticipado	444	(472)
Activos por impuesto corriente	(17.350)	(17.265)
Cuentas por pagar	433.912	64.378
Otras cuentas por pagar	2.829	(8.214)
Cuentas por pagar relacionadas	(1.026)	1.026
Obligaciones tributarias	(9.691)	15.441
Pasivos acumulados	5.744	13.136
<b>Total ajustes</b>	<u>171.611</u>	<u>(79.238)</u>
<b>Flujo Neto por Actividades de Operación</b>	<u>223.106</u>	<u>(3.258)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Dennis Fuentes Velasquez  
 Representante Legal

  
 CPA, Rosario Bernal Encalada  
 Contadora

1. INFORMACIÓN GENERAL

**Constitución y objeto social**

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.

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- 2.1 **Bases de preparación** - Los estados financieros de FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS 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.
- 2.2 **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.
- 2.3 **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.

**2.4 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.

## **2.5 Instrumentos financieros**

### **2.5.1 Clasificación**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "cuentas por cobrar y préstamos", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías "pasivos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 **FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.** mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar y préstamos: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

## 2.5.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior

### Reconocimiento

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

### Medición posterior

Cuentas por cobrar y préstamos - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes en la venta de productos farmacéuticos en el curso normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales y de financiamiento. Son exigibles en corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- Otras cuentas por cobrar: Representa principalmente préstamos a empleados que se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA. mantiene las siguientes cuentas:

- Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, debido a que estas operaciones están efectuadas con las tasas vigentes del mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses de financiamiento devengados en estas operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.
- Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por la adquisición de bienes o servicios de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Otras cuentas por pagar: Comprende las obligaciones con partes relacionadas y con el IESS, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

### 2.5.3 Deterioro de activos financieros

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA. establece una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos pactados entre las partes. La compañía calcula esta provisión en base a sus indicadores de recuperación, considerando además las provisiones efectuadas en años anteriores.

### 2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos del activo o si FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA. transfiere el activo aun tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía se han liquidado.

## 2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de importación y otros costos directos. Las Importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados a la importación.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

La compañía mantiene como política realizar inventarios físicos, las diferencias resultantes (sobrantes y faltantes) de estas tomas físicas se registran en el estado de resultados integral.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA. reconoce una provisión para reconocer el deterioro de sus inventarios de mercaderías, cuando se presentan situaciones reales de daño, o previo al análisis de la posibilidad real de la comercialización.

## 2.7 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, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

**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%
Vehículo	20%	5	0%

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. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

**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.

## 2.8 Deterioro del valor de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrá recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA. Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterior 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 deterior del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

## **2.9 Beneficios a los empleados**

### **a) Beneficios corrientes**

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad antes del impuesto a la renta, según los establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **b) Beneficios no corrientes (Jubilación patrona y bonificación por desahucio).**

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 periodo, de acuerdo con un Estudio matemático actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los otros resultados integrales.

## **2.10 Impuesto a las ganancias**

El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

**Impuesto a la renta corriente:** La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

**Impuesto a la renta diferido:** El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa vigente y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

#### **2.11 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.

#### **2.12 Reconocimiento de Ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los arriendos facturados a otras entidades comerciales.

**2.13 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.

**2.14 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en el estado de situación financiera en el período en el que los dividendos son declarados y aprobados por la Junta General de Accionistas de la compañía.

**2.15 Administración de Riesgos**

La actividad de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que puedan afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el equipo de dirección, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía:

**a) Riesgos de mercado. -**

Riesgo de tipo de cambio: FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA. no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense).

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 de efectos colaterales versus los beneficios de tal principio activo.

También existen antecedente 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 comercializadores 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 representan a retirar los productos caducados a las farmacias, asumiendo la totalidad del costo sobre estas caducidades).

**b) Riesgos de crédito. –**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por la administración. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes comerciales, que incluyen los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuado dentro del mercado financiero.

**c) Riesgo de liquidez. -**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de su actividad comercial. Para administrar la liquidez a corto plazo, la compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de 12 meses.

La administración hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

**d) Administración del riesgo de capital. -**

El objetivo de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., asegura una calificación de crédito sólida e índices financieros saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

**2.16 Estimaciones y Juicios contables**

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA., 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 regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos.

- Deterioro de activos financieros.
- Provisión por obsolescencia de inventario.
- Vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles.
- Valor razonable de propiedades, planta y equipo.
- Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.
- Impuesto a la renta diferido.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	3.953	3.783
Bancos	188.356	27.311
<b>Total</b>	<b><u>192.309</u></b>	<b><u>31.094</u></b>

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	(a)	336.217	234.610
Partes relacionadas, <i>nota 12</i>		108.923	21.984
Otras cuentas por cobrar	(b)	53.090	25.810
<b>Total</b>		<b><u>498.230</u></b>	<b><u>282.404</u></b>

- a) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente cuentas por cobrar al Hospital de especialidades Teodoro Maldonado y al Ministerio de Salud Pública por \$ 136.226 y \$ 136.098 respectivamente.

Provisión cuentas incobrables: Al 31 de diciembre del 2018, 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.

- b) Saldo incluye principalmente anticipos de sueldos y vacaciones entregados a empleados por el valor de \$ 18.010 que se descuentan en el rol del mes correspondiente.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

5. INVENTARIOS

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos Farmacéuticos	(a)	703.173	643.927
Importaciones en Tránsito	(b)	101.655	154.059
<u>Total</u>		<u>804.828</u>	<u>797.986</u>

- a) Durante el periodo 2018, FARMEL CIA. LTDA. Destruyó productos farmacéuticos vencidos y cercanos a su vencimiento mediante actas notariadas por el valor de \$ 18.433.
- b) Las importaciones en tránsito al 31 de diciembre del 2018 fueron liquidadas en el primer trimestre del periodo 2019.

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 ...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros		4.649	5.093
<u>Total</u>		<u>4.649</u>	<u>5.093</u>

Un detalle de las pólizas firmadas con la compañía aseguradora "LA UNIÓN" vigentes al 31 de diciembre del 2018:

FARMEF FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

N° Póliza	Ramo	Fecha Inicio	Fecha Final	Valor de la prima	Monto asegurado
RB-10696	Robo y Asalto	1/6/2018	1/6/2019	880	215.000
IN-11586	Incendio	1/6/2018	1/6/2019	1.153	860.000
AP-10563	Accidentes Personales	1/6/2018	1/6/2019	210	240.000
AP-10563	Accidentes Personales	3/10/2018	1/6/2019	12	20.000
VH-11505	Automotores	1/6/2018	1/6/2019	5.524	100.300
VH-11505	Automotores	8/6/2018	1/6/2019	1.516	28.100
VH-11505	Automotores	9/8/2018	1/6/2019	815	18.274
<b>Total</b>				<b>10.110</b>	<b>1.481.674</b>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Costo	18.274	-
Depreciación Acumulada	(1.523)	-
<u>Total</u>	<u>16.751</u>	<u>-</u>

Comprende la compra de un vehículo a Automotores Continental S.A. con fecha 31 de julio del 2018. El cargo por depreciación durante el periodo 2018 asciende a \$ 1.523.

8. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Proveedores	(a) 1.376.154	942.242
Partes relacionadas	-	1.026
Otras cuentas por pagar	(b) 9.870	7.041
<u>Total</u>	<u>1.386.024</u>	<u>950.309</u>

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

- a) Saldo incluye facturas pendientes de pago a los proveedores del exterior MULTEX y DEXTER FZE por la adquisición de productos farmacéuticos por el valor de \$ 689.087 y \$ 684.863 respectivamente.
- b) Saldo incluye principalmente obligaciones con el IESS con vencimiento en enero del 2019 por el concepto de Aporte individual, patronal, préstamos hipotecarios y quirografarios.

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos por Impuestos corrientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>	(a)	
Crédito Tributario años anteriores	4.920	2.217
Retenciones en la fuente IR	32.306	28.969
Crédito tributario de IVA	11.310	-
<b>Subtotal</b>	<b>48.536</b>	<b>31.186</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>	(b)	
Retenciones en la fuente de IVA	311	362
Retención en la Fuente IR	930	758
Impuesto a la renta, nota 9.2	16.455	26.267
<b>Subtotal</b>	<b>17.696</b>	<b>27.387</b>
<b>Posición neta</b>	<b>30.840</b>	<b>3.799</b>

- a) Créditos tributarios en IVA por adquisición y retenciones en la fuente recibidas de clientes durante el periodo 2018 y de años anteriores.
- b) Saldo a favor del SRI, comprende retenciones en la fuente de impuesto a la Renta e IVA realizadas a proveedores que serán declaradas en el mes de enero del 2019.

9.2 Impuesto a la renta corriente – Sobre la utilidad gravable del periodo 2018, la empresa calcula el 25% por el concepto de Impuesto a la Renta:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Resultado del ejercicio	51.495	75.980
<b>Diferencias permantes:</b>		
( - ) Participación trabajadores	7.724	11.397
(+ ) Gastos no deducibles locales	79.692	54.810
( - ) Deduciones adicionales	75.266	-
<b>Diferencias temporarias:</b>		
(+ ) Provisión Jubilación patronal y desahucio	2.072	-
<b>Utilidad gravable</b>	<b>50.269</b>	<b>119.393</b>
<b>Determinación del pago:</b>		
Impuesto causado	12.567	26.267
Anticipo determinado	16.455	-
( - ) Retenciones en la fuente del año	32.306	28.969
( - ) Crédito tributario años anteriores	4.920	2.217
<b>Valor a favor del contribuyente</b>	<b>(20.771)</b>	<b>(4.920)</b>

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 el 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.

### 9.3 Activo por impuesto diferido

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Impuesto diferido	518	-
<b>Total</b>	<b>518</b>	<b>-</b>

Corresponde al 25% de Impuesto a la Renta sobre las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

10. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Saldo comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Décimo Tercer Sueldo	2.130	1.902
Décimo Cuarto Sueldo	3.352	2.353
Vacaciones	13.234	5.044
Participación Trabajadores	7.724	11.397
<b>Total</b>	<b>26.440</b>	<b>20.696</b>

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	Decimo Tercer Sueldo	Decimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Participación trabajadores	Total
Enero 1, 2018	1.901	2.353	5.044	11.397	20.695
Provisión:	24.310	5.745	13.649	7.724	51.428
Pagos:	(24.081)	(4.746)	(5.455)	(11.397)	(45.683)
Saldo al final del año	2.130	3.352	13.234	7.724	26.440

- La compañía en el periodo 2018 cargó a resultados por concepto de gastos de sueldos y beneficios sociales el valor de \$ 369.332, los cuales representan el 13,65% sobre el total de costos y gastos.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Jubilación Patronal	1.416	1.037
Bonificación por Desahucio	2.223	530
<b>Total</b>	<b>3.639</b>	<b>1.567</b>

- **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:

	2018
Saldo comienzo del año	1.037
Costo laboral por servicios actuariales	440
Costo financiero	57
Reversión de Reservas	(118)
<b>Total</b>	<b>1.416</b>

- **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:

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>2018</u>
Saldo comienzo del año	529
Costo laboral por servicios actuariales	1.603
Costo financiero	91
<b>Total</b>	<b><u>2.223</u></b>

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 2018 son las siguientes:

	<u>2018</u>
Tasa (s) de descuento	8,21%
Tasa (s) del incremento salarial	3,91%

**12. 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 periodo 2018 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>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
CORMIN CIA. LTDA.	Ventas	108.923
<b>Total</b>		<b><u>108.923</u></b>

Corresponde a saldos pendientes de cobro por la venta de productos farmacéuticos.

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con compañías relacionadas en el periodo 2018:

<u>Compañía</u>	<u>Transacción</u>	<u>No.</u>	<u>Monto</u>
CORMIN CIA. LTDA.	Ventas	518	\$ 1.503.379
GEMELCORP S.A.	Gastos - Arriendo Guayaquil	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.

13. PATRIMONIO

Conformado por:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital	(a)	100.000	100.000
Reserva legal	(b)	4.188	9.488
Utilidad del ejercicio		27.834	38.317
<u>Total</u>		<u>132.022</u>	<u>147.805</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2018, el Capital Social está constituido por 100.000 participaciones de \$ 1 cada una distribuidas de la siguiente forma:

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

b) Reservas

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva Legal	4.188	2.272
Reserva de Capital	-	7.216
<b><u>Total</u></b>	<b><u>4.188</u></b>	<b><u>9.488</u></b>

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 2018 la Reserva asciende a \$4.188 equivalente al 4.18% del Capital Social.

14. **INGRESOS, COSTOS Y GASTOS POR SU FUNCIÓN**

Un detalle de los ingresos y costos de la compañía:

<u>Rubro</u>	<u>Región</u>		<u>Total</u>
	<u>Costa</u>	<u>Sierra</u>	
Ventas	3.151.997	2.092.306	5.244.303
(-) Devoluciones	(1.091.833)	(1.386.410)	(2.478.243)
(-) Descuentos	-	(9.558)	(9.558)
<b><u>Ventas Netas</u></b>	<b><u>2.060.164</u></b>	<b><u>696.338</u></b>	<b><u>2.756.502</u></b>
(-) Costo de Ventas	(1.291.367)	(552.057)	(1.843.424)
<b><u>Margen Comercial</u></b>	<b><u>768.797</u></b>	<b><u>144.281</u></b>	<b><u>913.078</u></b>

A continuación, un resumen de los gastos clasificados por su función y naturaleza en el periodo 2018:

FARMEL FARMACOS Y MEDICAMENTOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

<u>Rubro</u>	<u>Gasto Ventas</u>	<u>Gasto Administrativo</u>	<u>Gastos financieros</u>	<u>Otros ingresos (egresos)</u>	<u>Total</u>
Sueldos y Salarios	112.205	70.199	-	-	182.404
Beneficios Sociales	68.953	28.574	-	-	97.528
Comisiones	89.400	-	-	-	89.400
Otros gastos de personal	3.110	10.876	-	-	13.985
Desahucio	10.500	2.194	-	-	12.694
Jubilación patronal	-	378	-	-	378
Honorarios profesionales	4.620	7.689	-	-	12.309
Servicios Básicos	832	3.758	-	-	4.590
Gastos legales	2.828	1.532	-	-	4.360
Transporte y Movilización	26.027	926	-	-	26.952
Gastos de representación	-	317	-	-	317
Cuotas y suscripciones	-	155	-	-	155
Impuestos y contribuciones	-	58.918	-	-	58.918
Gastos de viaje	20.985	2.300	-	-	23.285
Mantenimiento y reparación	-	683	-	-	683
Promoción y publicidad	99.050	-	-	-	99.050
Incentivos y premios	72.485	-	-	-	72.485
Suministros y materiales	493	315	-	-	808
Seguro y reaseguros	7.430	3.294	-	-	10.724
Amendos	-	18.000	-	-	18.000
Depreciación de PP&E	1.523	-	-	-	1.523
Relaciones públicas	17.530	-	-	-	17.530
Conferencias	5.996	-	-	-	5.996
Baja de inventario	18.443	-	-	-	18.443
Otros gastos	42.869	14.173	-	-	57.043
Gastos IVA	-	29.746	-	-	29.746
Gastos Bancarios	-	-	2.249	-	2.249
Otros egresos	-	-	-	28	28
<b>Total</b>	<b>605.279</b>	<b>254.027</b>	<b>2.249</b>	<b>28</b>	<b>861.583</b>

**15. CONTRATOS**

Al 31 de diciembre del 2018, un resumen de los principales contratos que la compañía mantiene vigentes:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 Integral de Salud.
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 Integral de Salud.

**16. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.