



**DIEMPEC CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

DIEMPEC CIA. LTDA. DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA, fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 22 de abril de 1998. Su actividad principal es dedicarse a la comercialización al por mayor y por menor de productos farmacéuticos y medicinales para enfermedades catastróficas.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Cda. Kennedy norte, Av. Francisco de Orellana y Av. Justino Cornejo, Edificio World Trade Center Piso 1 Local 75-76, Guayaquil - Ecuador.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: estimación de cobranza dudosa, la depreciación de activos fijos, la provisión para impuesto a la renta y participación laboral, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Ingresos y gastos

Los ingresos por ventas se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

Costos y gastos

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

c) Cuentas por cobrar terceros

Se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos no pagados, pendientes de cobro, no generan intereses.

d) Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías en almacén: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de mercadería en almacén incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

e) **Propiedades, planta y equipo**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

Vida útil en años

Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

f) **Beneficios a empleados**

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los 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 por un profesional independiente.

Participación a trabajadores

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

g) **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, el cual de acuerdo a normas tributarias vigentes tiene una tarifa del 22%.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaría) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de Interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 80% de las ventas son efectuadas al contado.

Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital 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. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

NOTA 5 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	(1) 498	498
Banco Plhinchá - cta. cte	(2) 372,921	230,667
Banco Internacional - cta. cte	(2) 86,627	59,230
Total	<u>460,046</u>	<u>290,395</u>

(1) Comprende saldo de fondo rotativo.

(2) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan Intereses.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes locales	(1) 1,697,342	804,420
(-) Provisión de cuentas incobrables	(2) <u>(15,106)</u>	<u>(8,044)</u>
	<u>1,682,236</u>	<u>796,376</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>77,250</u>	<u>99,349</u>
Total	<u><u>1,759,486</u></u>	<u><u>895,725</u></u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Artículos en bodega	<u>634,434</u>	<u>797,206</u>
Total	<u><u>634,434</u></u>	<u><u>797,206</u></u>

La Administración de la Compañía basada en un análisis de la rotación y liquidación periódica de mercaderías, considera que no es necesaria una estimación por obsolescencia, deterioro o eventos similares.

NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

Al 31 de diciembre de 2017

	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldo al 31-dic-17
Edificios	395,239			395,239
Vehículos	635,176			635,176
Maquinarias y equipos	127,449			127,449
Muebles y enseres	93,336			93,336
Equipos de computación	<u>31,427</u>			<u>31,427</u>
Total costo	<u>1,282,626</u>	-	0	<u>1,282,626</u>
Depreciación acumulada	<u>(943,099)</u>	<u>(3,000)</u>		<u>(946,099)</u>
Total neto	<u><u>339,528</u></u>	<u><u>(3,000)</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>336,528</u></u>

(Véase página siguiente)

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

Al 31 de diciembre de 2016

	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldo al 31-dic-16
Edificios	212,312	182,927 (a)		395,239
Vehículos	696,738	215,281 (b)	(276,844) (c)	635,176
Maquinarias y equipos	128,049		(600)	127,449
Muebles y enseres	90,171	3,165		93,336
Equipos de computación	<u>31,133</u>	<u>294</u>		<u>31,427</u>
Total costo	1,158,403	401,667	(277,444)	1,282,626
Depreciación acumulada	<u>(763,749)</u>	<u>(179,350)</u>		<u>(943,099)</u>
Total neto	<u>394,654</u>	<u>222,317</u>	<u>(277,444)</u>	<u>339,528</u>

- (a) Comprende revalúo realizado por el Banco del Pichincha
- (b) Incluye la compra de Nissan X-Trail por \$39,277, Automóvil Mercedes Benz por \$98,214 y Ford Explorer por \$ 62,491, los cuales son para el uso de los ejecutivos de la Compañía.
- (c) Incluye principalmente la venta de automóvil BMW Grand Coupé por \$88,393, Automóvil Mercedes Benz CLA 180 por \$75,893 y Jeep Ford Escape Híbrido por \$39,990.

NOTA 9 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inmuebles	(1)	<u>762,081</u>	<u>1,118,798</u>
Total		<u>762,081</u>	<u>1,118,798</u>

- (1) Comprende principalmente: la compra de terreno y casa en Isla Celeste por un valor de US\$298,213.86, la compra de Departamento 403,404 y 204 Torrea A por US\$416,600 y un Inmueble en el sector de Chípipe en Salinas por US\$47,268. Ver Nota 11.

NOTA 10 – PROVEEDORES

Composición:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores del exterior	(1)	1,080,135	1,362,639
Proveedores locales		<u>2,500</u>	<u>5,500</u>
Total		<u>1,082,635</u>	<u>1,368,139</u>

- (1) Incluye cuentas por pagar al proveedor Laboratorios Varifarma (Argentina) por un valor de US\$ 682,795 (2016: US\$340,660).

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

		<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional	(1)	16,244	-	16,244
Banco Plhíncha	(2)	304,598	-	304,598
Corporación Celeste Cia. Ltda.		-	227,645	227,645
Eurovehículo S.A.		-	35,513	35,513
Almacenes Juan Eljuri		-	2,266	2,266
Tarjetas de crédito		330	-	330
Total		<u>321,172</u>	<u>265,424</u>	<u>586,596</u>

(1) Comprende préstamo bancario, el cual tiene una tasa de interés en promedio del 9.76% anual.

Operación	Fecha		Plazo	Valor	Saldo al	Destino
	Emisión	Vence		Original	31-dic-2017	
185301010	01-nov-17	31-oct-18	1 año	185,000	16,244	Capital de trabajo
				<u>185,000</u>	<u>16,244</u>	

(2) Comprende préstamo bancario el cual tiene una tasa de interés en promedio del 9.74% anual.

Operación	Emisión	Vence	Plazo	Original	31-dic-2017	Destino
2730114	01-ago-17	31-jul-18		248,767	154,610	Capital de trabajo
2785272	01-nov-17	31-oct-18	1 año	170,000	149,988	Capital de trabajo
				<u>418,767</u>	<u>304,598</u>	

(3) Comprenden préstamos hipotecarios con Ciudad Celeste. Ver Nota 9.

Operación	Emisión	Vence	Plazo	Original	31-dic-2017	Destino
88127	01-feb-16	10-ago-18	921 días	316,258	97,946	Compra Lote 14
102783	16-may-16	30-may-19	3 años	78,750	63,711	Compra Lote 25
102781	16-may-16	30-may-19	3 años	81,000	65,988	Compra Lote 26
				<u>476,008</u>	<u>227,645</u>	

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por pagar	127,313	125,151
Participación a trabajadores	67,697	45,630
Total	<u>195,009</u>	<u>170,782</u>

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (I) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (II) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (III) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2014 a 2017 quedan abiertos a revisión fiscal.

Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario ISD	110,897	70,556
Retenciones en la fuente - clientes	40,251	40,021
Total	<u>151,148</u>	<u>110,577</u>

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	84,395	77,325
Retenciones en la fuente	-	4,556
Total	<u>84,395</u>	<u>81,881</u>

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2017:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	451,312	304,203
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(67,697)	(45,630)
Menos: Deduciones adicionales	-	-
Más: Gastos no deducibles	68,586	92,903
Base tributaria	<u>452,201</u>	<u>351,476</u>
Tasa Impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>99,484</u>	<u>77,325</u>

(Véase página siguiente)

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

Impuesto a la salida de divisas

Mediante Decreto 1058 publicado en el Segundo suplemento del Registro Oficial 334 del 14 de mayo de 2008, se crea el Impuesto a la salida de divisas, el cual grava sobre todo pago efectuado desde el exterior por personas naturales o sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas o residentes en el Ecuador, se presume efectuado con recursos que causen el ISD en el Ecuador, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias, sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros. Para el año 2010, la tarifa de este impuesto era del 2%, mediante la Ley de fomento ambiental y optimización de los ingresos del estado publicada mediante Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, fue incrementada la tarifa del impuesto al 5%.

Los valores pagados por el impuesto a la salida de divisas, son los siguientes:

Año 2017	US\$ 78,615
Año 2016	US\$ 70,556

NOTA 14 - PATRIMONIO

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2017 de la Compañía está constituida por 100.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

<u>Socios</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>2017</u>	<u>% Partic.</u>
Guerra Hidalgo Diana Maria	Ecuatoriana	25,000	25.00%
Guerra Hidalgo Leonardo Andrés	Ecuatoriana	5,000	5.00%
Guerra Hidalgo María Isabel	Ecuatoriana	25,000	25.00%
Guerra Hidalgo María Piedad	Ecuatoriana	25,000	25.00%
Puga Perez María Juana	Ecuatoriana	20,000	20.00%
Total		<u>100,000</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 15 – VENTAS, NETAS

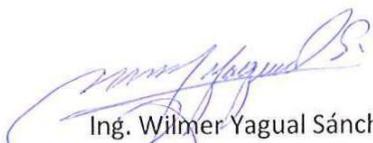
Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	4,621,647	3,967,665
Total	<u>4,621,647</u>	<u>3,967,665</u>

NOTA 16 – GASTOS DE OPERACIÓN

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Transporte	367,903	290,239
Depreciación	206,253	179,350
Impuestos, contribuciones y otros	202,131	65,328
IVA cargado al gasto	156,335	110,539
Nominas y beneficios sociales	90,513	124,521
Mantenimiento y reparaciones	49,576	70,810
Honorarios profesionales	44,231	163,578
Arrendamientos	26,902	61,406
Servicios básicos	31,002	39,914
Intereses pagados	23,750	64,070
Otros gastos menores	<u>1,145,336</u>	<u>888,243</u>
Total	<u><u>2,343,933</u></u>	<u><u>2,057,997</u></u>



Ing. Wilmer Yagual Sánchez
Contador
Reg. 5.004