

**TC Audit Cía. Ltda.**



**"ROEMMERS S.A."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**"ROEMMERS S.A."**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
Roemmers S.A.

### ***Opinión***

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Roemmers S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### ***Fundamento de la opinión***

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Responsabilidades de la Administración de la compañía en relación con los estados financieros***

3. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento. Los responsables de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte 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 conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Roemmers S.A., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

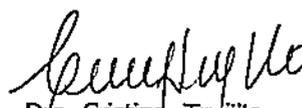
### **Otros asuntos**

5. Como se explica en las notas 2 y 10 a los estados financieros adjuntos, por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados, la Compañía efectuó una corrección de error a sus estados financieros del año 2015. La corrección del error ha sido contabilizada en forma retrospectiva por lo que los estados financieros en el año 2015 han sido restablecidos.

Febrero 10, 2017



TC Audit Cía. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 1038



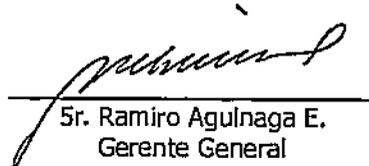
Dra. Cristina Trujillo  
Socia  
Licencia No. 28301

**ROEMMERS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b> <b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b> <b><u>(Restablecidos)</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b> <b><u>2015</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y bancos	3	151,575	421,605	263,115
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	123,816	14,014	15,749
Pagos anticipados		-	1,140	2,283
Activos por impuestos corrientes	8	1,23 <u>9</u>	<u>2,688</u>	<u>2,688</u>
Total activos corrientes		<u>276,630</u>	<u>439,447</u>	<u>283,835</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedad, maquinaria y equipos	5	32,053	98,165	172,259
Activos intangibles	6	336,240	134,400	201,600
Activos por impuestos diferidos	8	-	1,118	688
Otras cuentas por cobrar no corrientes	4	<u>137,154</u>	<u>137,154</u>	<u>137,154</u>
Total activos no corrientes		<u>505,447</u>	<u>370,837</u>	<u>511,701</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>782,077</u>	<u>810,284</u>	<u>795,536</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Ramiro Aguilnaga E.  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b>
		<b><u>2016</u></b>	<b><u>(Restablecidos)</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	21,720	16,170	16,824
Pasivos por impuestos corrientes	8	4,190	7,364	14,075
Obligaciones acumuladas	9	<u>19,413</u>	<u>17,670</u>	<u>10,765</u>
Total pasivos corrientes		<u>45,323</u>	<u>41,204</u>	<u>41,664</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Obligaciones por beneficios definidos y total	10	<u>82,421</u>	<u>86,800</u>	<u>88,397</u>
Total pasivos		<u>127,744</u>	<u>128,004</u>	<u>130,061</u>
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital social	12	384,613	384,613	384,613
Reservas		181,158	181,158	181,158
Otro resultado integral		2,559	426	1,331
Resultados acumulados		<u>86,003</u>	<u>116,083</u>	<u>98,373</u>
Total patrimonio		<u>654,333</u>	<u>682,280</u>	<u>665,475</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>782,077</u>	<u>810,284</u>	<u>795,536</u>

  
 Sr. Patricio Camacho  
 Contador General

**ROEMMERS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>(Restablecidos)</u>
INGRESOS ORDINARIOS	13	449,408	385,548
COSTO DE VENTAS		<u>(90,000)</u>	<u>-</u>
RESULTADO BRUTO		359,408	385,548
Gastos de administración a)	14	(377,891)	(355,923)
Gastos financieros	15	(3,639)	(3,938)
Otras pérdidas y ganancias	16	<u>-</u>	<u>(63)</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(22,122)	25,624
Impuesto a la renta:			
Corriente	8	(6,840)	(8,344)
Diferido	8	<u>(1,118)</u>	<u>430</u>
Total		(7,958)	(7,914)
PÉRDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO		(30,080)	17,710
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia / Pérdida actuarial		<u>2,133</u>	<u>(905)</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(27,947)</u>	<u>16,805</u>

a) Al 31 de diciembre del 2015 incluye USD 4,323 de participación a trabajadores de las utilidades de ese año.

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Ramiro Aguinaga E.  
Gerente General

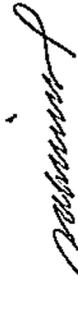
  
\_\_\_\_\_  
Sr. Patricio Camacho  
Contador General

ROEMMERS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otro resultado integral</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos iniciales restablecidos al 1 de enero de 2015	384,613	181,158	1,331	98,373	665,475
Otro resultado integral del año	-	-	(905)	-	(905)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	17,710	17,710
Saldos Iniciales restablecidos al 31 de diciembre de 2015	384,613	181,158	426	116,083	682,280
Otro resultado integral del año	-	-	2,133	-	2,133
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(30,080)	(30,080)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>384,613</u>	<u>181,158</u>	<u>2,559</u>	<u>86,003</u>	<u>654,333</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Ramiro Aguinaga E.  
Gerente General

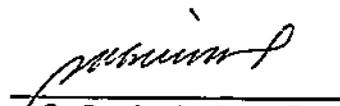
  
Sr. Patricio Camacho  
Contador General

**ROEMMERS S.A**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>(Restablecidos)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		339,606	385,397
Pagos a proveedores y a empleados		(334,598)	(212,123)
Intereses ganados	13	-	251
Intereses pagados		(774)	-
Impuesto a la renta	8	<u>(664)</u>	<u>(15,592)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>3,570</u>	<u>157,933</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adiciones de activos intangibles	6	(273,600)	-
Producto de la venta de propiedad, maquinaria y equipos		<u>-</u>	<u>557</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de inversión		<u>(273,600)</u>	<u>557</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>			
Disminución / aumento neto en efectivo y bancos		(270,030)	158,490
SalDOS al comienzo del año		<u>421,605</u>	<u>263,115</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	<u>151,575</u>	<u>421,605</u>

Ver las notas a los estados financieros

  
Sr. Ramiro Aguinaga E.  
Gerente General

  
Sr. Patricio Camacho  
Contador General

## **ROEMMERS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Roemmers S.A. es una compañía farmacéutica, se constituyó en la ciudad de Quito el 01 de septiembre de 1987. Su domicilio actual está en la ciudad de Quito y su actividad principal es el mercadeo y distribución de productos relacionados con la medicina farmacéutica mediante la importación de los mismos.

A partir del mes de enero del 2003 mediante acuerdo de distribución exclusiva firmado entre Roemmers S.A. y Leterago del Ecuador S.A., esta última distribuye la totalidad de los productos farmacéuticos actuales y futuros en todo el país. Dicho acuerdo se renueva automáticamente por períodos sucesivos de un año. De conformidad al acuerdo establecido, Leterago del Ecuador S.A. adquiere los productos de la entidad a los precios y condiciones establecidos entre las partes, no podrá vender los productos adquiridos a otro distribuidor sino únicamente a farmacias, cadenas de farmacias y clientes habituales, adicionalmente está obligado a proteger los productos desde su recepción en bodega y ofrecer otros servicios como: administración, contabilidad, uso de oficinas dentro de sus instalaciones, uso de activos fijos, entrega de material promocional de la Compañía entre los más importantes. Roemmers S.A. se encargará de implementar las estrategias diseñadas para la promoción de sus productos, así como de asumir los costos y gastos relacionados con la misma.

El 15 de febrero del 2011 la Compañía autorizó a Leterago del Ecuador S.A. el uso de la titularidad de los registros sanitarios y acuerdos de precios de los medicamentos pactados con Leterago del Ecuador S.A., siendo esta compañía la responsable de importar, comercializar y distribuir medicamentos en el territorio nacional.

#### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

##### **2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de Roemmers S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas. La Información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

#### **MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2016, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
NIC 1	Presentación de estados Financieros: Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
NIC 19 (1)	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016

**(1) Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento**

El IASB en las Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 emitió una enmienda a la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, acerca de la tasa de descuento a ser utilizada en las obligaciones de beneficios posteriores al empleo (jubilación patronal, desahucio; y, otros beneficios posteriores al empleo).

Las enmiendas a la NIC 19 aclaran que los bonos corporativos de alta calidad usados para estimar la tasa de descuento para los beneficios posteriores al empleo deben ser emitidos en la misma moneda en que se paguen los beneficios y no a nivel de país como se establecía en la norma antes de ser modificada. Esas enmiendas resultarían en que la profundidad o amplitud del mercado para los bonos corporativos de alta calidad sea valorada a nivel de la moneda.

En Ecuador, la moneda de curso legal es el dólar de los Estados Unidos de América y es en la cual se pagarán los beneficios posteriores al empleo. La norma nos dice que debemos identificar un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, en el país no existe ese mercado, pero sí en los Estados Unidos de América, por lo que, la tasa de descuento tiene que ser determinada por referencia al rendimiento de los Bonos Corporativos de Alta Calidad de los Estados Unidos de América y no puede tomarse de referencia a otro tipo de tasas de rendimiento.

Las enmiendas aplican a partir del comienzo del primer período comparativo presentado en los estados financieros en los cuales las enmiendas son aplicadas por primera vez. Cualquier ajuste inicial que surja debe ser reconocido en ganancias retenidas al comienzo de ese período. Por lo tanto la enmienda debe ser aplicada de forma retrospectiva es decir al 1 de enero de 2015 (31 diciembre 2014).

La Compañía ha aplicado esta modificación de forma retrospectiva resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a otros resultados integrales y utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 (Ver nota 10).

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## 2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la presentación de los estados financieros requiere de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

**Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.-** La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**Deterioro de Propiedad, maquinaria y equipos.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las Propiedad, maquinaria y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

**Vida útil y valor residual de activos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y el valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

**Activos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

### 2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

### 2.4 PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

**Reconocimiento.-** Se reconoce como propiedad, maquinaria y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedad, maquinaria y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, maquinaria y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construyan propiedad, maquinaria y equipos, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de propiedad, maquinaria y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de Propiedad, maquinaria y equipos.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de propiedad, maquinaria y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoseos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Instalaciones, maquinaria, muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

**Baja de propiedad, maquinaria y equipos.-** La propiedad, maquinaria y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de la propiedad, maquinaria y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

**Deterioro.-** Al final de cada período, Roemmers S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## 2.5 ACTIVOS INTANGIBLES

**Activos intangibles.-** Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconoce inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del intangible.

La vida útil de los intangibles de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Patentes y marcas	5

La amortización del activo intangible es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La vida útil de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la compañía.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deberán someterse a una comprobación de deterioro anual o de existir algún indicio del mismo.

## 2.6 IMPUESTOS

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

**Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

**Impuestos diferidos.-** Se calculan sobre las diferencias temporarias (impositivos o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

**Impuestos corrientes y diferidos.-** Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

## 2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Roemmers S.A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. Algunas provisiones se miden aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

## 2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

**Participación a trabajadores.-** La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

**Vacaciones.-** La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

## **2.9 INGRESOS**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

**Ingresos financieros.-** Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

## **2.10 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **2.11 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

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

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

## **2.12 ACTIVOS FINANCIEROS**

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o

ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 75 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**Baja de un activo financiero al costo amortizado.-** Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

## 2.13 PASIVOS FINANCIEROS

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

**Baja de un pasivo financiero.-** Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Fondos fijos	500	500
Bancos	<u>151,075</u>	<u>421,105</u>
Total	<u>151,575</u>	<u>421,605</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías relacionadas:		
Leterago del Ecuador S.A. (Nota 17)	116,694	-
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores	3,051	4,504
Deudores varios	4,071	9,510
Crédito fiscal ejercicios anteriores	<u>137,154</u>	<u>137,154</u>
Total	<u>260,970</u>	<u>151,168</u>
CLASIFICACIÓN:		
Corriente	123,816	14,014
No corriente	<u>137,154</u>	<u>137,154</u>
Total	<u>260,970</u>	<u>151,168</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 75 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha reconocido una estimación para cuentas dudosas debido a que el historial muestra que las cuentas por cobrar son altamente recuperables.

**5. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS**

Un resumen de la propiedad, maquinaria y equipos es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	757,976	757,976
Depreciación acumulada	<u>(725,923)</u>	<u>(659,811)</u>
Importe neto	<u>32,053</u>	<u>98,165</u>
 CLASIFICACIÓN:		
Instalaciones	2,145	52,953
Maquinaria y equipos	10,069	14,116
Muebles y enseres	905	4,048
Vehículos	<u>18,934</u>	<u>27,048</u>
Total	<u>32,053</u>	<u>98,165</u>

Los movimientos de la propiedad, maquinaria y equipos son como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y equipos de oficina</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<b><u>Costo:</u></b>					
Saldos al 31 de diciembre del 2014	601,818	65,365	52,477	40,572	760,232
Ventas	-	-	(2,256)	-	(2,256)
Saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2016	<u>601,818</u>	<u>65,365</u>	<u>50,221</u>	<u>40,572</u>	<u>757,976</u>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>					
Saldos al 31 de diciembre del 2014	493,292	45,928	43,343	5,410	587,973
Gasto por depreciación	55,573	5,321	4,466	8,114	73,474
Venta	-	-	(1,636)	-	(1,636)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	548,865	51,249	46,173	13,524	659,811
Gasto por depreciación	50,808	4,047	3,143	8,114	66,112
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>599,673</u>	<u>55,296</u>	<u>49,316</u>	<u>21,638</u>	<u>725,923</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	<u>52,953</u>	<u>14,116</u>	<u>4,048</u>	<u>27,048</u>	<u>98,165</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2016	<u>2,145</u>	<u>10,069</u>	<u>905</u>	<u>18,934</u>	<u>32,053</u>

## 6. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Patentes y marcas (1)	609,600	336,000
Amortización acumulada	<u>(273,360)</u>	<u>(201,600)</u>
Total neto	<u>336,240</u>	<u>134,400</u>

- (1) Mediante cesión de derechos celebrada el día 15 de enero del año 2012, Baselpharma S.A., realiza la negociación, venta y transferencia de las Marcas, "CERVIXEPT" y "HEMOR"; así como de los Registros Sanitarios CERVIXEPT OVULOS 90MG, CERVIXEPT GEL 1.8%, CERVIXEPT SOLUCION, HEMOR SUPOSITARIOS; y, HEMOR POMADA, a favor de la compañía ROEMMERS S.A., por el valor de USD 300,000 más IVA, valor que se cancela al contado.
- (2) Mediante cesión de derechos celebrada el día 25 de noviembre del año 2016, Farmasilesia S.A., realiza la negociación, venta y transferencia de las Marcas, "LAMINEX"; así como de los Registros Sanitarios LAMINEX 100MG TABLETAS Y LAMINEX 100MG GRANULADO, a favor de la compañía ROEMMERS S.A., por el valor de USD 240,000 más IVA, valor que se cancela al contado.

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	(en U.S. dólares)
<b><u>Costo</u></b>	
Saldo al 31 de Diciembre 2014 y 2015	336,000
Adiciones	<u>273,600</u>
Saldo al 31 de Diciembre 2016	<u>609,600</u>
<b><u>Amortización Acumulada</u></b>	
Saldo al 31 de Diciembre 2014	134,400
Amortización	<u>67,200</u>
Saldo al 31 de Diciembre 2015	<u>201,600</u>
Amortización	<u>71,760</u>
Saldo al 31 de Diciembre 2016	<u>273,360</u>

El gasto amortización se incluye en la partida gasto amortización en el estado de resultados integral.

**7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	5,703	745
Otras cuentas por pagar		
IESS por pagar	5,946	5,435
Empleados	<u>10,071</u>	<u>9,990</u>
Total	<u>21,720</u>	<u>16,170</u>

**8. IMPUESTOS**

**IMPUESTOS CORRIENTES**

**Activos y pasivos por impuestos corrientes.-** Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente IVA que les han sido efectuadas y total	-	2,688
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que les han sido efectuadas	<u>1,239</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,239</u>	<u>2,688</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	-	664
Impuesto al valor agregado por pagar	1,134	3,907
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,191	2,067
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>865</u>	<u>726</u>
Total	<u>4,190</u>	<u>7,364</u>

**Impuesto a la renta reconocida en los resultados.-** La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida / utilidad antes de impuesto a la renta	(22,122)	25,624
Ajuste	-	(1,124)
Pérdida / utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(22,122)</u>	<u>24,500</u>
Gastos no deducibles	25,102	13,427
Utilidad gravable	<u>2,980</u>	<u>37,927</u>
Impuesto a la renta causado (1)	656	8,344
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>6,840</u>	<u>6,855</u>
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	6,840	8,344
Impuesto a la renta diferido	<u>1,118</u>	<u>(430)</u>
Total	<u>7,958</u>	<u>7,914</u>

- (1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2016 fue de USD 6,840 el impuesto a la renta causado es de USD 656; en consecuencia, la Compañía registró USD 6,840 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	664	7,893
Provisión del año	6,840	8,344
Impuestos anticipados	(8,079)	(7,680)
Pagos	<u>(664)</u>	<u>(7,893)</u>
SalDOS al final del año	<u>(1,239)</u>	<u>664</u>

Los impuestos anticipados corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

**Saldos del impuesto diferido.-** Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2016</u>		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año ( en U.S. dólares)	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
<b>Activo por impuestos diferidos en relación a:</b>					
Jubilación patronal y total	<u>688</u>	<u>430</u>	<u>1,118</u>	<u>(1,118)</u>	<u>-</u>

#### 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Beneficios sociales	19,413	13,347
Participación a trabajadores	<u>-</u>	<u>4,323</u>
Total	<u>19,413</u>	<u>17,670</u>

**Participación a Trabajadores.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	4,323	2,315
Provisión del año	-	4,323
Pagos efectuados	<u>(4,323)</u>	<u>(2,315)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>4,323</u>

#### 10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

**Jubilación patronal.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte 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.

**Desahucio.-** Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador,

el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Jubilación patronal	79,543	82,986
Desahucio	<u>2,878</u>	<u>3,814</u>
Total	<u>82,421</u>	<u>86,800</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	82,986	3,814	86,800
Costos del período corriente	2,034	1,627	3,661
Costo por intereses	2,739	126	2,865
Pérdidas / Ganancias actuariales	556	(2,689)	(2,133)
Beneficios pagados	<u>(8,772)</u>	<u>-</u>	<u>(8,772)</u>
Saldos al fin del año	<u>79,543</u>	<u>2,878</u>	<u>82,421</u>

	<u>2015</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos restablecidos al 1 de enero del 2015	86,952	1,445	88,397
Costos del período corriente	1,385	415	1,800
Costo por intereses	3,678	61	3,739
Ganancias / Pérdidas actuariales	(281)	1,186	905
Beneficios pagados	<u>(8,748)</u>	<u>-</u>	<u>(8,748)</u>
Costo de servicios pasados	<u>-</u>	<u>707</u>	<u>707</u>
Saldos restablecidos al 31 de diciembre del 2015	<u>82,986</u>	<u>3,814</u>	<u>86,800</u>

La Compañía por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados, efectuó una corrección de error a sus estados financieros del año 2015. La corrección del error ha sido contabilizada en forma retrospectiva por lo que los estados financieros en el año 2015 han sido restablecidos. Los saldos restablecidos se detallan seguidamente:

<b>Balance de Situación</b>	<b><u>1/1/2015</u></b>	<b><u>1/1/15</u> <u>Restablecido</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>	<b><u>31/12/15</u> <u>Restablecido</u></b>
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	99,334	99,334	86,504	88,397
Costo laboral por servicios actuales	2,363	2,363	1,180	1,800
Interés neto (costo financiero)	6,666	6,666	5,393	3,739
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	319	660	762	1,744
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(3,545)	(1,991)	(3,815)	(839)
(Beneficios pagados)	(8,041)	(8,041)	(8,748)	(8,748)
Costo de servicios pasados	-	-	797	707
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(10,592)</u>	<u>(10,594)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Obligación por Beneficios Definidos al final del período	<u>86,504</u>	<u>88,397</u>	<u>82,073</u>	<u>86,800</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<b><u>2016</u></b>	<b>%</b>	<b><u>2015</u></b>
Tasa(s) de descuento	4.14		4.36
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00		3.00

## **11. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

### **Riesgo crediticio**

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las principales transacciones que realiza la compañía son con la empresa Leterago del Ecuador S.A. por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dicho cliente; sin embargo, el mismo cancela sus obligaciones oportunamente.

### **Riesgo de liquidez**

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

### **Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas,

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	151,575	421,605
Activos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>260,970</u>	<u>151,168</u>
Total activos financieros	<u>412,545</u>	<u>572,773</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7) y total	<u>21,720</u>	<u>16,170</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros.-** La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 12. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de USD 384,613 corresponde a trescientas ochenta y cuatro mil seiscientos trece acciones ordinarias a valor nominal unitario de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

### RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

### RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

### 13. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	359,000	384,000
Ingreso provenientes de la venta de bienes	90,000	-
Intereses ganados	386	251
Otros ingresos	<u>22</u>	<u>1,297</u>
Total	<u>449,408</u>	<u>385,548</u>

### 14. GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Ventas	90,000	-
Gastos de administración	<u>377,891</u>	<u>355,923</u>
Total	<u>467,891</u>	<u>355,923</u>

El detalle de gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Ventas	90,000	-
Gastos por beneficios a los empleados (1)	130,831	118,086
Depreciación y amortización	137,872	140,674
Movilidad ciudad	2,432	2,639
Registros sanitarios	46,255	45,679
Honorarios	29,365	22,801
Impuestos y contribuciones	16,046	4,246
Seguros	2,230	3,238
Mantenimiento y reparación	2,411	1,642
Transporte	633	130
Servicios públicos	106	663
Dtros gastos	<u>9,710</u>	<u>16,125</u>
Total	<u>467,891</u>	<u>355,923</u>

**(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.-** El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	91,846	83,122
Premios e Incentivos	7,648	6,645
Beneficios sociales	10,074	10,273
Uniformes	150	1,607
Aportes al IESS	17,452	13,932
Jubilación patronal	2,034	1,385
Desahucio	<u>1,627</u>	<u>1,122</u>
Total	<u>130,831</u>	<u>118,086</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total de la Compañía alcanza 2 empleados.

**15. GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos y comisiones bancarias	774	199
Costo financiero	<u>2,865</u>	<u>3,739</u>
Total	<u>3,639</u>	<u>3,938</u>

**16. OTRAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

Las otras pérdidas y ganancias se resumen:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida en venta de activos, netos y total	<u>-</u>	<u>(63)</u>

**17. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS**

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

**(a) Accionistas**

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Capital</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% Participación</u>
Molefind Limited	346,152	346,152	90
Joibury Limited	<u>38,461</u>	<u>38,461</u>	<u>10</u>
Total	<u>384,613</u>	<u>384,613</u>	<u>100</u>

**(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
<b>Ventas</b>				
Leterago del Ecuador S.A.	Control	Local	90,000	-
<b>Servicios prestados</b>				
Leterago del Ecuador S.A.	Control	Local	359,000	384,000
<b>Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 4)</b>				
Leterago del Ecuador S.A.	Control	Local	116,694	-

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

**(c) Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Roemmers S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**18. COMPROMISOS**

**Autorización de uso de Registros Sanitarios**

Con fecha 22 de agosto del 2011, la compañía Roemmers S.A. autoriza a la empresa Leterago del Ecuador S.A a hacer uso de los registros sanitarios que están a nombre de la compañía, para la importación, exportación y trámites legales necesarios ante las autoridades aduaneras. Leterago del Ecuador S.A será la responsable de comercializar los productos en el mercado farmacéutico nacional, y de cumplir con todas las normas legales que expidan las autoridades de control en el Ecuador; utilizará los acuerdos de precios otorgados a Roemmers S.A por el Consejo Nacional de Fijación y Revisión de Precios de los medicamentos de uso humano para

todos los productos que comercializa Roemmers S.A actualmente, y solicitará los acuerdos de precios para los nuevos productos que ingresen en el futuro al Ecuador o la revisión para los ya existentes. La autorización tendrá una vigencia de 10 años contados desde la fecha de suscripción de la misma.

#### **19. EVENTOS SUBSECUENTES**

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de los estados financieros (febrero 10, 2017) que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Roemmers S.A. el 10 de febrero del 2017 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.