

CPA. Edison Guamán Gómez
Matrícula profesional Nu. 173410
Quito: Av. 6 de diciembre N33-32 y Bossano,
Edif. Torres Bossano, 4to piso
Telf.: 593-2-6014212 0998160 995

INFORME DEL COMISARIO

ROEMMERS S.A.

Quito, marzo de 2017

CPA. Edison Guanán Gómez
Matrícula profesional No. 173410
Quito: Av. 6 de diciembre N33-32 y Bossona,
Edif. Torres Bossona, 4to piso
Telf.: 593-2-6014212 0908160 995

INFORME DEL COMISARIO

A los señores accionistas de
ROEMMERS S.A.
Quito, 20 de marzo de 2017

1. He examinado el balance general de ROEMMERS S.A., al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes: estado de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía.
2. He dado cumplimiento, desde la fecha de mi contratación y como parte integrante de mi examen de los referidos estados financieros, a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) El examen de los estados financieros incluyó un estudio y evaluación del sistema de control interno de la Compañía efectuado con el alcance previsto en las Normas Internacionales de Auditoría.
 - c) Los estados financieros, arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ROEMMERS S.A., al 31 de diciembre del 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
 - d) En lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de Directorio, por parte de la Administración.

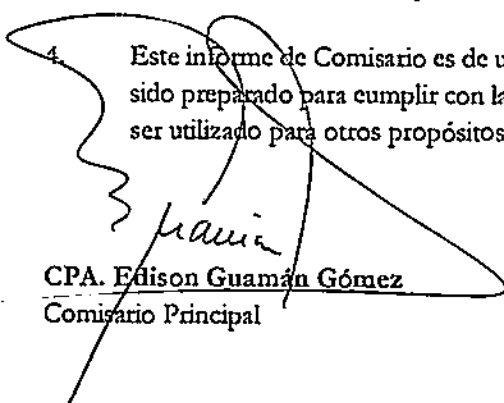
El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

3. Roemmers S.A. compañía farmacéutica, fue constituida en Quito en septiembre de 1987 para el mercadeo y distribución de productos relacionados con la medicina farmacéutica.

Desde el 15 de febrero del 2011 Leterago del Ecuador S.A. tiene la titularidad de los registros sanitarios y acuerdos de precios de los medicamentos, siendo responsable de importar, comercializar y distribuir los medicamentos en el territorio nacional, por cuenta de Roemmers S.A.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

4. Este informe de Comisario es de uso exclusivo de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes; por lo tanto, no puede ser utilizado para otros propósitos.



CPA. Edison Guamán Gómez
Comisario Principal

ROEMMERS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(En U. S. dólares)

	..31 de Diciembre de..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos</u>		
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>		
Efectivo y bancos	151.575	421.605
Comerciales y otras cuentas por cobrar	123.816	14.014
Pagos anticipados	-	1.140
Activos por impuestos corrientes	1.239	2.688
Total activos corrientes	<u>276.630</u>	<u>439.447</u>
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>		
Instalaciones, muebles y equipo	32.053	98.165
Activos intangibles	336.240	134.400
Activos por impuestos diferidos	-	1.118
Otras cuentas por cobrar no corrientes	137.154	137.154
Total, activos no corrientes	<u>505.447</u>	<u>370.837</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>782.077</u>	<u>810.284</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>		
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	21.720	16.170
Pasivos por impuestos corrientes	4.190	7.364
Obligaciones acumuladas	19.413	17.670
Total pasivos corrientes	<u>45.323</u>	<u>41.204</u>
<i>PASIVOS NO CORRIENTES</i>		
Obligaciones por beneficios definidos	82.421	86.800
Total pasivos no corrientes	<u>82.421</u>	<u>86.800</u>
TOTAL, PASIVO	<u>127.744</u>	<u>128.004</u>
<i>PATRIMONIO</i>		
Capital social	384.613	384.613
Reservas	181.158	181.158
Otro resultado integral	2.559	426
Resultados acumulados	86.003	116.083
Total patrimonio	<u>654.333</u>	<u>682.280</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>782.077</u>	<u>810.284</u>

ROEMMERS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(En U. S. dólares)

	..31 de Diciembre de..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>INGRESOS</i>		
Ingresos Ordinarios	449.408	385.548
Costo de ventas	<u>(90.000)</u>	<u>-</u>
Resultado bruto	359.408	385.548
<i>GASTOS</i>		
Gastos de administración	(377.891)	(355.923)
Gastos financieros	(3.639)	(3.938)
Otras pérdidas y ganancias	<u>-</u>	<u>(63)</u>
Pedida/Utilidad antes de impuesto a la renta	(22.122)	25.624
Impuesto a la renta corriente	(6.840)	(8.344)
Impuesto a la renta diferido	<u>(1.118)</u>	<u>430</u>
Total	(7.958)	(7.914)
PÉRDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO	(30.080)	17.710
<i>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</i>		
Ganancia/Perdida actuarial	<u>2.133</u>	<u>(905)</u>
PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>(27.947)</u>	<u>16.805</u>

ROEMMERS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(En U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
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	384.613	181.158	2.559	86.003	654.333

ROEMMERS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(En U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	339.606	385.397
Pagos a proveedores y a empleados	(334.598)	(212.123)
Intereses ganados	-	251
Intereses pagados	(774)	-
Impuesto a la renta	(664)	(15.592)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>3.570</u>	<u>157.933</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de activos intangibles	(273.600)	-
Producto de la venta de instalaciones, muebles y equipos	-	557
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de inversión	<u>(273.600)</u>	<u>557</u>
EFFECTIVO Y BANCOS		
Disminución/aumento neto en efectivo y bancos	(270.030)	158.490
Saldo al comienzo del año	<u>421.605</u>	<u>263.115</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>151.575</u>	<u>421.605</u>

ROEMMERS S.A.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)

1.- INFORMACIÓN GENERAL

Roemmers S.A. compañía farmacéutica, constituida en Quito en septiembre de 1987, tiene como su actividad principal el mercadeo y distribución de productos relacionados con la medicina farmacéutica. A partir de enero del 2003, mediante acuerdo de distribución exclusiva con Leterago del Ecuador S.A., esta última distribuye la totalidad de los productos farmacéuticos actuales y futuros en todo el país para lo que adquiere los productos a los precios y condiciones establecidos entre las partes; no podrá vender los productos 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, entre los más importantes. Roemmers S.A. implementa las estrategias para la promoción de sus productos, y asume los costos y gastos relacionados.

Desde el 15 de febrero del 2011 Leterago del Ecuador S.A. tiene la titularidad de los registros sanitarios y acuerdos de precios de los medicamentos pactados, siendo responsable de importar, comercializar y distribuir los medicamentos en el territorio nacional.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2.- BASES CONTABLES SIGNIFICATIVAS PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

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.

ROEMMERS S.A.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)

2.4 Instalaciones, muebles y equipo

- i) **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de instalaciones, muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de instalaciones y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- ii) **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las instalaciones, muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

- iii) **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de instalaciones, muebles y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de instalaciones, muebles y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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

- iv) **Retiro o venta de instalaciones, muebles y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de instalaciones, muebles y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe

ROEMMERS S.A.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)

recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

- 2.6 *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>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Patentes y Marcas	5

- 2.7 *Impuestos* - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y los impuestos diferidos.

- i) *Impuesto corriente* - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán 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.
- ii) *Impuestos diferidos* - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

ROEMMERS S.A.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- iii) *Impuestos corriente y diferidos* - Los impuestos corriente y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

- 2.8 *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.

2.9 *Beneficios a empleados*

- i) *Beneficios definidos: Jubilación patronal* - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

- ii) *Participación a empleados* - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.10 *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.

ROEMMERS S.A.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)

- i) *Ingresos por prestación de servicios* - Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización 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.
- ii) *Ingresos por intereses* - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.11 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.

2.12 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial, al 31 de diciembre del 2016 la compañía mantiene únicamente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

- i) *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar* - Son activos 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, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 75 días.

ROEMMERS S.A.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)

Se clasifican en activos corrientes, excepto los Vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiero con activos no corrientes.

- ii) *Deterioro de activos financieros al costo amortizado* - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final del periodo. El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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.

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

2.13 *Pasivos financieros* - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, al 31 de diciembre de 2016 la compañía mantiene únicamente cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

- i) *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 periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.
- ii) *Baja de un pasivo financiero* - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

ROEMMERS S.A.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. dólares)

2.14 Compensación de Saldos y Transacciones. - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

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, se presentan netos en resultados.