

## **ROEMMERS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

#### **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.

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 2017 y 2016 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) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros separados 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 y Normas Internacionales de Contabilidad por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2015-2017</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	Enero 1, 2019
NIC 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por Préstamos	Enero 1, 2019

De todas estas modificaciones que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, se permite su aplicación anticipada.

<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 de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversor 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, la mayoría de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción de la NIIF 15 y NIIF 9 y considera que no habrá impactos significativos en la aplicación de estas normas.

## 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 Instalaciones, maquinaria y equipos.-** La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las Instalaciones, 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 INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

**Reconocimiento.-** Se reconoce como instalaciones, 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 instalaciones, maquinaria y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de instalaciones, 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 instalaciones, 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 instalaciones, 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 instalaciones, 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 Instalaciones, maquinaria y equipos.

**Método de depreciación, vida útil y valor residual.-** El costo de instalaciones, 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, debiéndoselos 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 Instalaciones, maquinaria y equipos.-** Las instalaciones, 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 las instalaciones, 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

**Reconocimiento.-** Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del activo y se cargan al resultado del ejercicio; 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 intangibles amortizables de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso o de acuerdo al contrato que otorga el derecho de uso del activo. 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

El valor residual 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 (derechos de llave, marcas y patentes) son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

## 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 imposables 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 (imposables 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 imposables.

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 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. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

## **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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Fondos fijos	500	500
Bancos	<u>202,753</u>	<u>151,075</u>
Total	<u>203,253</u>	<u>151,575</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
		(Restablecidos)
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías relacionadas (Nota 16)	97,653	116,694
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores	2,824	3,051
Deudores varios	1,531	4,071
Crédito fiscal ejercicios anteriores	137,154	137,154
Compañías relacionadas (1) (Nota 16)	<u>2,057</u>	<u>1,389</u>
Total	<u>241,219</u>	<u>262,359</u>
<b>CLASIFICACIÓN:</b>		
Corriente	104,065	125,205
No corriente	<u>137,154</u>	<u>137,154</u>
Total	<u>241,219</u>	<u>262,359</u>

(1) Corresponde al Impuesto sustituto que se origina por la transferencia de valores de capital según el Art. 67 de la LRTI y el Art. 39 del RALRTI, el efecto de este registro es el incremento de la cuenta por cobrar al accionista y la cuenta por pagar al fisco más su respectivo interés.

Los plazos de vencimiento son hasta 75 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y no generan intereses.

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 2017 y 2016, 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. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

Un resumen de las instalaciones, maquinaria y equipos es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	757,976	757,976
Depreciación acumulada	<u>(739,650)</u>	<u>(725,923)</u>
Importe neto	<u>18,326</u>	<u>32,053</u>
CLASIFICACIÓN:		
Instalaciones	1,145	2,145
Maquinaria y equipos	6,181	10,069
Muebles y enseres	181	905
Vehículos	<u>10,819</u>	<u>18,934</u>
Total	<u>18,326</u>	<u>32,053</u>

Los movimientos de las instalaciones, 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 2016 y 2017	601,818	65,365	50,221	40,572	757,976
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>					
Saldos al 1 de enero del 2016	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	599,673	55,296	49,316	21,638	725,923
Gasto por depreciación	1,000	3,888	724	8,115	13,727
Saldos al 31 de diciembre del 2017	600,673	59,184	50,040	29,753	739,650
Saldos netos al 31 de diciembre del 2016	2,145	10,069	905	18,934	32,053
Saldos netos al 31 de diciembre del 2017	1,145	6,181	181	10,819	18,326

## 6. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Patentes y marcas (1)	609,600	609,600
Amortización acumulada	<u>(395,280)</u>	<u>(273,360)</u>
Total neto	<u>214,320</u>	<u>336,240</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 1 de enero del 2016	336,000
Adiciones	<u>273,600</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2017 y 2016	<u>609,600</u>
<b><u>Amortización Acumulada</u></b>	
Saldo al 1 de enero del 2016	201,600
Amortización	<u>71,760</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	273,360
Amortización	<u>121,920</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	<u>395,280</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>2017</u>	<u>2016</u> <u>(Restablecidos)</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores locales	5,173	5,703
Otras cuentas por pagar:		
IESS por pagar	6,571	5,946
Empleados	9,989	10,071
Cuentas por pagar S.R.I. (1)	<u>2,057</u>	<u>1,389</u>
Total	<u>23,790</u>	<u>23,109</u>

(1) Corresponde al Impuesto sustituto que se origina por la transferencia de valores de capital según el Art. 67 de la LRTI y el Art. 39 del RALRTI, el efecto de este registro es el incremento de la cuenta por cobrar al accionista y la cuenta por pagar al fisco más su respectivo interés.

## 8. IMPUESTOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(Restablecidos)</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta que les han sido efectuadas y total	<u>1,792</u>	<u>1,239</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al valor agregado por pagar	1,152	1,134
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,496	2,191
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>746</u>	<u>865</u>
Total	<u>4,394</u>	<u>4,190</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>2017</u>	<u>2016</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(82,310)	(22,122)
Gastos no deducibles	3,408	25,102
Pérdida / Utilidad gravable	<u>(78,902)</u>	<u>2,980</u>
Impuesto a la renta causado (1)	-	745
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>7,128</u>	<u>6,840</u>
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	7,128	6,840
Impuesto a la renta diferido	-	1,118
Total	<u><u>7,128</u></u>	<u><u>7,958</u></u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes se determina con la tarifa del 22% sujetas a distribución y 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Durante el año 2017 la Compañía efectuó la corrección de error a sus estados financieros del año 2016, debido a que de conformidad con el Art. 37 de la LRTI y 51 de su Reglamento, al tener socios domiciliados en Paraíso Fiscal que son propietarios de más del cincuenta por ciento (50%) del capital social, la tarifa de impuesto a la renta aplicable es del 25% sobre la base imponible total.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2017 fue de USD 7,128, no existe impuesto a la renta causado debido a la pérdida; en consecuencia, la Compañía registró USD 7,128 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>2017</u>	<u>2016</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(1,239)	664
Provisión del año	7,128	6,840
Impuestos anticipados	(7,681)	(8,079)
Pagos	-	(664)
Saldos al final del año	<u><u>(1,792)</u></u>	<u><u>(1,239)</u></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>2016</u> ( en U.S. dólares)	
<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
Jubilación patronal y total	<u>1,118</u>	<u>(1,118)</u> <u>-</u>

## 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales y total	<u>8,178</u>	<u>19,413</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. Debido a la pérdida del ejercicio, al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no realizó esta provision.

El movimiento de la provisión al 31 de diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	4,323
Pagos efectuados	<u>(4,323)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	82,769	79,543
Desahucio	<u>5,333</u>	<u>2,878</u>
Total	<u>88,102</u>	<u>82,421</u>

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

	<u>2017</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	79,543	2,878	82,421
Costos del período corriente	2,637	535	3,172
Costo por intereses	886	118	1,004
Pérdidas actuariales	7,875	1,802	9,677
Beneficios pagados	<u>(8,172)</u>	-	<u>(8,172)</u>
Saldos al fin del año	<u>82,769</u>	<u>5,333</u>	<u>88,102</u>

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	(en U.S. dólares)	
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>(8,772)</u>
Saldos al fin del año	<u>79,543</u>	<u>2,878</u>	<u>82,421</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 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:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
Tasa(s) de descuento	4.02	%	4.14
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.50		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 2017 y 2016, 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	203,253	151,575
Activos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>241,219</u>	<u>262,359</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	<u>23,790</u>	<u>23,109</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 2017, 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.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no ha realizado apropiación de reserva legal porque esta ha alcanzado el 50% del capital social 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	397,667	359,000
Ingreso proveniente de la venta de bienes	-	90,000
Intereses ganados	232	386
Otros ingresos	<u>11,142</u>	<u>22</u>
Total	<u>409,041</u>	<u>449,408</u>

### 14. GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Ventas	-	90,000
Gastos de administración	<u>489,996</u>	<u>377,891</u>
Total	<u>489,996</u>	<u>467,891</u>

El detalle de gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de Ventas	-	90,000
Gastos por beneficios a los empleados (1)	153,163	130,831
Depreciación y amortización	135,647	137,872
Movilidad ciudad	4,473	2,432
Registros sanitarios	111,439	46,255
Honorarios	69,836	29,365
Impuestos y contribuciones	7,980	16,046
Seguros	2,954	2,230
Mantenimiento y reparación	967	2,411
Transporte	465	633
Servicios públicos	-	106
Otros gastos	<u>3,072</u>	<u>9,710</u>
Total	<u>489,996</u>	<u>467,891</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	100,531	91,846
Premios e incentivos	15,109	7,648
Beneficios sociales	12,416	10,074
Uniformes	150	150
Aportes al IESS	21,785	17,452
Jubilación patronal	2,637	2,034
Desahucio	535	1,627
Total	<u>153,163</u>	<u>130,831</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 3 y 2 empleados respectivamente.

#### 15. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos y comisiones bancarias	351	774
Costo financiero	1,004	2,865
Total	<u>1,355</u>	<u>3,639</u>

#### 16. 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 2017 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
Jolbury Limited	38,461	38,461	10
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>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
<b>Ventas</b>				
Leterago del Ecuador S.A.	Control	Local	<u>-</u>	<u>90,000</u>
<b>Servicios prestados</b>				
Leterago del Ecuador S.A.	Control	Local	<u>397,667</u>	<u>359,000</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)</b>				
Leterago del Ecuador S.A.	Control	Local	<u>97,653</u>	<u>116,694</u>
<b>Otras cuentas por cobrar (Nota 4)</b>				
Molefind Limited	Capital	Exterior	2,030	1,371
Jolbury Limited	Capital	Exterior	27	18
			<u>2,057</u>	<u>1,389</u>

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 dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Roemmers S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**17. 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.

## **18. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2017 existen los siguientes juicios:

- Reclamo administrativo de impugnación, por aplicación del Impuesto al Valor Agregado mismo que fue negado en la Administración Aduanera de Quito, por lo que se planteó el Juicio de Impugnación No 25047-2007-M, por el valor de USD 5,491 mismo que se tramitó en la Sala 1 del Tribunal Fiscal de Quito se inició en agosto del 2007, este juicio se originó en una rectificación de tributos emitida por el Gerente General de Aduanas y la resolución fue favorable.
- Reclamo administrativo por rectificación de tributos No 019-14-12-2006-03343 del 14 de diciembre del 2006 R.A. No 064/2007 por el valor de USD 4,684 ante la Gerencia General de la Corporación Aduanera Ecuatoriana por concepto de Impuesto al Valor Agregado, tramitado como Juicio de Impugnación por cuanto la Aduana negó el reclamo, posteriormente se planteó el respectivo juicio de impugnación ante la Sala 1 del Tribunal Fiscal de Quito.
- Reclamo administrativo por USD 360,391 de la mercadería por importación de muestras NDVDSEVEN, se presentó el reclamo administrativo de Impugnación ante el Gerente Distrital de Aduanas Quito de la época, mismo que fue negado, y luego se presentó el juicio de impugnación el cual tiene sentencia favorable dictado por la Sala 1 del Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario.

## **19. EVENTOS SUBSECUENTES**

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de los estados financieros (abril 2, 2018) 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 2017 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Roemmers S.A. el 29 de marzo del 2018 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.