DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA SUPERIOR - SUPERFAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA SUPERIOR - SUPERFAR S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA SUPERIOR - SUPERFAR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA SUPERIOR - SUPERFAR S.A.** al 31 de diciembre de 2015, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236

CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

21 de septiembre de 2016
Guayaquil – Ecuador

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA SUPERIOR - SUPERFAR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2015	2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo		29.433	3.987
Cuentas por cobrar	4	124.847	124.982
Inventarios	5	867.574	943.028
Activo por impuesto corriente	8	887	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.022.741	1.071.997
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades	6	802.507	802.507
Otros activos	11	202.314	202.314
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.004.820	1.004.820
TOTAL ACTIVO		2.027.562	2.076.818
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores y otras cuentas por pagar	7	470.052	905.400
Pasivo por impuesto corriente	8	15.349	62.883
Beneficios a los empleados	9	105.812	130.778
TOTAL PASIVO CORRIENTE		591.213	1.099.061
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	11	973.442	575.560
TOTAL PASIVO		1.564.655	1.674.622
PATRIMONIO			
Capital suscrito	10	10.000	10.000
Resultados acumulados		452.906	392.196
TOTAL PATRIMONIO		462.906	402.196
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.027.562	2.076.818

Ver notas a los estados financieros

Sra. Ofelia Sánchez Mendieta
Gerente General

Ing. Manuel Malagón Palmiro
Contador

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA SUPERIOR - SUPERFAR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2015	2014
VENTAS NETAS		4.229.865	840.947
COSTO DE VENTAS		3.253.710	18.239
UTILIDAD BRUTA		976.155	822.708
OTROS INGRESOS		70.461	28.960
GASTOS:			
Remuneraciones y beneficios a los empleados		811.032	620.214
Honorarios profesionales		1.000	-
Arrendamientos		18.261	
Impuestos contribuciones y otros		10.338	4.584
Suministros y materiales		8.162	1.836
Servicios públicos		35.386	6.496
IVA cargado al gasto		8.827	946
Otros		46.754	14.760
		939.759	648.836
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		106.856	202.832
Participaciòn a los trabajadores	9	20.540	30.425
Impuesto a la renta	8	25.606	37.930
UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO		60.710	134.478

Ver notas a los estados financieros

Sra. Ofelia Sánchez Mendieta
Gerente General

Ing. Manuel Malagón Palmiro
Contador

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA SUPERIOR - SUPERFAR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	Capital suscrito	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2014		10.000	257.719	267.719
Resultado integral		-	134.478	134.478
Saldos al 31 de diciembre de 2014		10.000	392.196	402.196
Resultado integral		-	60.710	60.710
Saldo al 31 de diciembre de 2015		10.000	452.906	462.906

Ver notas a los estados financieros

Sra. Ofelia Sánchez Mendieta
Gerente General

Ing. Manuel Malagón Palmiro
Contador

DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA SUPERIOR - SUPERFAR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros provenientes de clientes		4.230.147	840.664
Otros cobros por actividades de operación		70.461	28.960
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(3.563.239)	(253.832)
Pagos a y por cuenta de empleados		(856.538)	(519.860)
Impuesto a la renta		(52.356)	(36.247)
Otros pagos por actividades de operación		(200.911)	(19.407)
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(372.436)	40.278
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Partes relacionadas		-	(142.230)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Partes relacionadas		397.882	95.078
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO		25.446	(6.875)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		3.987	10.862
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		29.434	3.987
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad integral del año		60.710	134.478
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a trabajadores	9	20.540	30.425
Impuesto a la renta	8	25.606	37.930
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar		136	(124.982)
Disminución (aumento) en inventarios		75.454	(943.028)
(Aumento) disminución en activo por impuesto corriente		(887)	14.497
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		(435.348)	765.652
(Disminución) aumento en pasivo por impuesto corriente		(73.140)	24.953
(Disminución) aumento en beneficios a los empleados		(45.506)	100.353
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(372.436)	40.278

Ver notas a los estados financieros

Sra. Ofelia Sánchez Mendieta
Gerente General

Ing. Manuel Malagon Palmito
Contador

1 – INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 6 de agosto del 2008 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 26 de agosto de 2008 en el Registro Mercantil. Su domicilio y actividad principal la realiza en Guayaquil y consiste en la comercialización al por menor de productos farmacéuticos y medicinales.

La Compañía compra localmente todos sus productos como bienes terminados y los comercializa en el mercado local, en sus puntos de venta.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 12 de septiembre de 2016.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

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) vigentes al 31 de diciembre de 2015. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También se requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo

mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior:

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva.. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a. Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los saldos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso normal de los negocios.

b. Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Representa saldos por ventas de mercaderías, no devengan interés y no tienen plazos definidos de cobro.

c. Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a préstamos a empleados.

Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios.

b. Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Representa saldos por compras de mercaderías, no devengan interés y no tienen plazos definidos de cobro.

   Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

2.5 Propiedades y equipos

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos por reparación y mantenimiento se carga a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, si es necesario, en la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un activo se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción con el valor en libros de los activos.

2.6 Impuesto.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la

tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.7 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base devengada.

c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

2.8 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.9 Costos y gastos.

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 que se conocen.

2.10 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2016:

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 38, Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41, Agricultura: Plantas productoras

Enmienda a las NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 – Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.

Enmienda a la NIC 27, Método de la participación en los estados financieros separados.

Enmienda a la NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas.

NIIF 14, Cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017

NIIF 15; Ingresos provenientes de contratos con clientes.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Propiedades y equipos

La determinación de las vidas útiles y valores residuales principalmente de las edificaciones se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - CUENTAS POR COBRAR

	2015	2014
Partes relacionadas (Nota 12)	124.700	124.700
Otras	147	283
	124.847	124.982

5 - INVENTARIOS

Representan mercaderías disponibles para la venta.

6 - PROPIEDADES

	2015	2014
Terrenos	116.315	116.315
Edificaciones	686.192	686.192
	802.507	802.507

7 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2015	2014
Proveedores	462.274	847.184
Otras	7.778	58.217
	470.052	905.400

8 - IMPUESTOS

	2015	2014
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	535	-
Impuesto al valor agregado	352	-
	887	-
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	-	23.692
Impuesto al valor agregado	-	29.459
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	15.100	9.729
Impuesto al valor agregado	249	3
	15.349	62.883

8 - IMPUESTOS (continuación)

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	26.214	22.009
Pago	(26.214)	(22.009)
Retenciones de terceros	(26.142)	(14.238)
Impuesto causado	25.606	40.452
Saldo al final del año	(535)	26.214

9 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	2015	2014
Aporte patronal	6.552	5.487
Fondo de reserva	1.345	1.222
Décimo tercer y cuarto sueldo	21.165	56.898
Vacaciones	54.522	36.747
Participación a los trabajadores	22.227	30.425
	105.812	130.778

El movimiento fue el siguiente:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	130.778	81.025
Provisión	222.711	185.322
Pagos	(247.677)	(135.569)
Saldo al final del año	105.812	130.778

10 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 10.000 acciones ordinarias de $1.00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones	
		No	%
Ofelia Sánchez Mendieta	Ecuatoriana	9.999	99,99
Román Orellana Méndez	Ecuatoriana	1	0,01
		10.000	

11 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

	Cuentas por cobrar			
	Corto plazo		Largo plazo	
	2015	2014	2015	2014
Eucebio Orellana Mendez	124.700	124.700	-	-
Sinosi S.A.	-	-	202.314	202.314
	124.700	124.700	202.314	202.314

	Cuentas por pagar	
	2015	2014
Ofelia Sánchez Mendieta	744.498	338.530
Disfor S.A.	228.944	222.507
Farmaservicio S.A.	-	14.524
	973.442	575.560

Resumen de las principales transacciones:

	2015	2014
Ventas de mercaderías		
Farmaservicio	2.298.543	-
Ofelia Sánchez	360.287	-
Disfor	11.781	-
Ventas de mercaderías		
Ofelia Sánchez	152.215	-
Farmaservicio	14.368	-
Disfor	6.774	-

12 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado.

Sra. Ofelia Sánchez Mendieta
Gerente General

Ing. Manuel Malagon Palmiro
Contador