

Ruiz Oñoz Pharma Cia. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Con informe de los auditores independientes



Índice

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

C09-1060

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.:

Quito, Marzo 21 de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados y estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

QUITO

Av. Paul Rivet N30-54 y José Orfán
Edif. MOKAI BUSINESS CENTER Of. 206
(593 2) 32 37 552 / 32 37 509

GUAYAQUIL

Puerto Santa Ana - Ciudad del Río
Edif. THE POINT Piso 20 Of. 2011
(593-4) 45 41 448



Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Directorio de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras

conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

· Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Auditool

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros : 1060



Fabricio Ochoa C.
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 30527

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	6	191.160	358.405
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	430.497	288.009
Cuentas por cobrar clientes relacionados	17	30.527	22.414
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	8	10.588	26.492
Activos por impuestos corrientes	18	29.570	25.626
Inventarios	9	402.542	242.430
Gastos pagados por anticipado	10	13.056	10.306
Total activos corrientes		1.110.940	973.683
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	11	237.008	147.590
Activos por impuestos diferidos	18	-	2.296
Total activos no corrientes		237.008	149.886
Total activos		1.347.948	1.123.570
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	12	176.461	66.604
Cuentas por pagar proveedores relacionados	17	486.560	285.209
Otras cuentas por pagar relacionadas	17	114.542	25.718
Obligaciones con instituciones financieras	13	-	84.995
Pasivos por impuestos corrientes	18	76.272	66.132
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	14	85.794	84.067
Provisiones	15	21.837	18.136
Total pasivos corrientes		961.469	630.851
Pasivo no corriente			
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	16	66.299	56.498
Pasivos por impuestos diferidos	18	-	(76)
Total pasivo no corriente		66.299	56.420
Total pasivos		1.027.768	687.271
Patrimonio:			
Capital social	19	30.000	30.000
Aportes para futura capitalización	20	-	114.542
Reservas	21	6.000	5.871
Otros resultados integrales	22	3,375	-
Resultados acumulados	23	280.806	285.886
Total patrimonio neto		320.181	436.299
Total patrimonio neto y pasivos		1.347.949	1.123.570

Sebastián Ruiz Donoso
Gerente General

Maria Eugenia Cevallos
Srta. Maria Eugenia Cevallos
Contadora General

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
Por el período entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes	25	(4,133,732)	(3,616,252)
Costos de producción y ventas o Costo de ventas	26	<u>1,478,401</u>	<u>1,186,641</u>
Utilidad bruta		<u>(2,655,331)</u>	<u>(2,427,611)</u>
Gastos de administración	27	2,119,583	1,979,759
Gastos de venta	28	315,016	240,724
Gastos financieros	29	35,390	33,024
Otros gastos	30	32,940	18
Otros ingresos	31	(29,219)	(24,403)
Participación a trabajadores	14	<u>27,240</u>	<u>29,473</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias		<u>(154,362)</u>	<u>(167,016)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	33	38,802	53,758
Efecto de impuestos diferidos	33	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones continuadas		<u>(115,560)</u>	<u>(113,257)</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio de operaciones discontinuas		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		<u>(115,560)</u>	<u>(113,257)</u>
Resultado integral total del año		<u>(115,560)</u>	<u>(113,257)</u>


 Sebastian Ruiz Dorcaso
 Gerente General


 Dra. Maria Eugenia Gonzalez
 Contadora General

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Notas	Reservas				Otros resultados integrales			Resultados acumulados	
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Maniobra medidores de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Proveedores de la adopción de las HGR	Utilidades (pérdidas) neto del ejercicio	Total patrimonio neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2016									
Cambios en políticas contables y corrección de errores									
Aumento (disminución) de capital social	30,000	114,542	705	-	101,611	(27,126)	103,312	323,041	
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia a reservas	-	-	5,166	-	(5,166)	-	-	-	
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	-	103,312	-	(103,312)	-	
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	113,257	113,257	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	30,000	114,542	5,871	-	199,757	(27,126)	313,257	434,379	
Saldo al 31 de diciembre de 2017									
Cambios en políticas contables y corrección de errores									
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	(18,903)	-	-	(18,903)	
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	129	-	-	-	-	-	
Transferencia a reservas	-	(114,542)	-	-	(104,222)	-	(129)	(218,764)	
Pago de dividendos	-	-	-	-	115,823	-	(113,138)	6,070	
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	3,375	-	-	115,560	115,560	
Resultado integral total del año	-	-	-	3,375	-	-	-	-	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	30,000	-	6,000	3,375	192,375	(27,126)	115,559	320,181	

Handwritten signature
301. María Eugenia Cervantes
 Contadora General

Handwritten signature
302. Rocio Dorado
 Contadora General

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	7,8,17	3,979,963	3,528,082
Efectivo pagado a proveedores y empleados	12,14,17	(3,743,731)	(3,310,401)
Impuesto a las ganancias pagado	18	(53,798)	(31,049)
Intereses (pagados), netos	13	-	(25,532)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		182,474	161,101
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	11	(136,398)	(21,014)
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos	30	1,614	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión		(134,784)	(21,014)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	13	(84,993)	43,871
Efectivo neto (pagado) por préstamos de accionistas o socios	17	(13,448)	-
Efectivo pagado por dividendos	17	(116,500)	(38,508)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento		(214,934)	5,363
(Disminución) aumento neto de efectivo		(167,244)	145,450
Efectivo al inicio del año	6	358,405	212,954
Efectos de variación en la tasa de cambio en el efectivo		-	-
Efectivo al final del año	6	191,160	358,405


 Sebastián Ruiz Oñosa
 Gerente General


 Sr. María Eugenia Cevallos
 Contadora General

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2017</u>	<u>Diciembre 2016</u>
Resultado integral total del año	23	181.602	196.489
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:			
Provisión para cuentas incobrables	7	-	2.869
Depreciación de propiedades, planta y equipos	11	64.471	40.714
Ajustes por gastos en provisiones	27	(770)	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	30	(1.614)	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	27	4.146	9.867
Efecto de impuestos diferidos	18,23	(16.609)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	27	-	(20.567)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	7,8,17	(154.776)	(91.651)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	18	(25.821)	(3.755)
(Aumento) Disminución en inventarios	9	(140.112)	148.535
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	10	(2.750)	(4.485)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	12,17	319.053	(70.058)
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	18	-	(29.628)
Aumento en pasivos por obligaciones con empleados	14	-	668
(Disminución) en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	14	(24.347)	(17.774)
(Disminución) en otros pasivos corrientes	7	-	(123)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>182.474</u>	<u>161.101</u>


Sebastian Ruiz Donoso
Gerente General


Sra. Maria Eugenia Cevallos
Contadora General

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA. (NIC 1, 138 (a), (c))

a. Descripción

RUIZ OÑOS PHARMA CIA. LTDA., con RUC. 1791884418001, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 17 de junio del 2003, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social es de US\$30.000 y está compuesto por 30.000 participaciones de US\$ 1 cada una.

La Compañía tiene como objeto principal la promoción, comercialización y distribución de todo tipo de productos homeopáticos para el cuidado, prevención de enfermedades o afecciones y tratamiento de la salud humana.

Para el desarrollo de su objeto social, la Compañía se ha dedicado a comercializar productos de fabricantes posicionados en el mercado a nivel mundial. En el Ecuador ha dispuesto de 8 locales a nivel nacional en las ciudades de Quito, Guayaquil, Cuenca y Santo Domingo de los Tsáchilas, se ha posicionado con su oficina matriz en Quito donde se generan las transacciones comerciales y administrativas.

Los principales proveedores de los bienes que comercializa son los siguientes:

- Biologische Heilmittel Heel GmbH
- Promotional Impact Promoimpact Cia.Ltda.
- Moleculas Biologicas Biomolec Cia.Ltda.
- Logistica Ecuatoriana S.A.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal total de la Compañía es de 50.

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

b. Estructura organizacional y societaria

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

c. Representante Legal

El Sr. Pablo Sebastián Ruiz Donoso representa a la Compañía. Está encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representar en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

d. Composición accionaria

Las acciones de la Compañía RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del socio	Participaciones	%
Donoso Pérez María Lucía del Consuelo	300	1%
Ruiz Donoso Pablo Sebastián	29,700	99%
	30,000	100%

El control de la Compañía es ejercido por los Socios.

2. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS. (NIC 1, 112 (a), 117, 119-121)

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

3.1. Bases de presentación. (NIC 1, 16)

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Pronunciamientos contables y su aplicación. (NIC 8, 28 (a)-(d))

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés);

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2017:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades" (*)	01-Ene-2017
Modificación a la NIC 7 "Estados de flujos de efectivo"	01-Ene-2017
Modificación a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias"	01-Ene-2017
NIIF 9 "Instrumentos Financieros".	01-Ene-2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" (*)	01-Ene-2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)	01-Ene-2018
NIIF 16 "Arrendamientos" (*)	01-Ene-2018
Enmienda NIIF 2 "Pagos basados en acciones" (*)	01-Ene-2018
Enmienda NIIF 4 "Contratos de seguros". (*)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018 y sólo si están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". (*)	01-Ene-2018
NIC 40 "Propiedades de inversión". (*)	1-Ene-2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados". (*)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas" (*)	01-Ene-2019
NIIF 17 "Contratos de seguros" (*)	01-Ene-2021

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo".

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

Modificación a NIC 12 "Impuestos a las ganancias".

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

(*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

3.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.5. Efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez como son caja y bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

3.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

3.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

3.8. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos y consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

3.9. Gastos pagados por anticipado

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del periodo en el cual generan beneficios económicos futuros.

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

3.10. Propiedades y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en el suministro de bienes, para propósitos administrativos, sí, y sólo sí; es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del periodo en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del periodo.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	(*)
Maquinaria y equipo	10 años	(*)
Equipos de computación	3 años	(*)
Vehículos, equipo de transporte	5 años	(*)

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- (*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

3.11. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

3.12. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

3.13. Préstamos de socios.

En este grupo contable se registran los préstamos con socios. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

3.14. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que se reclasificarán del resultado del período en Otros Resultados Integrales.

3.15. Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

3.16. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

3.17. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

3.18. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

3.19. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

valores recibidos en efectivo o especies de los Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

3.20. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de productos homeopáticos; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos

3.21. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

3.22. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieran afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.23. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.24. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

3.25. Reclasificaciones

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2016 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 (Nota 7.8.12.17).

4. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Notas 7), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	175,372	1,089
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	601,105	-
	<u>776,477</u>	<u>1,089</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	65,604	1,000
Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	310,928	-
Obligaciones con instituciones financieras	12,776	72,219
	<u>389,308</u>	<u>73,219</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	961,725	687,272
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	<u>191,160</u>	<u>358,405</u>
Total deuda neta	<u>770,565</u>	<u>328,867</u>

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total patrimonio neto	386,224	436,298
Índice de deuda - patrimonio neto	0.50	1.32

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +/- 0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo de calidad de servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2017 -0.20%.
- Año 2016 1.12%.

Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Compañía en el año 2017, realizó distribución de dividendos a los socios por los resultados acumulados de periodos anteriores por USD \$ 104,222, se realizó una reclasificación de aportes de futuras capitalizaciones a cuentas por pagar a los socios por USD \$ 114,542, así también se aumentó la reserva legal en USD \$ 129 reflejando un saldo al final del periodo de USD \$ 6,000 también se reconoció otros resultados integrales producto del estudio actuarial del periodo, y se reflejó una pérdida por efecto de dar de baja activos y pasivos por impuestos diferidos de periodos anteriores por un total de USD \$ 18,983; en el periodo 2016 se considera que no existieron cambios significativos en su enfoque de administración de capital.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y 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 y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables. - al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Impuestos diferidos.- al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

RUIZ OÑOS PHARMA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

6. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja	3,120	4,070
Bancos	188,040	354,335
(1)	191,160	358,405

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

7. CUENTAS POR COBRAR CUENTES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar clientes	431,318	287,504
Cuentas por cobrar tarjetas	7,432	8,758
(-) Provisión cuentas incobrables	(8,253)	(8,253)
	430,497	288,009

Clasificación

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	430,497	288,009
No corriente	-	-
	430,497	288,009

Los cambios en el deterioro acumulado de cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	8,253	5,384
Provisión (reversión) del año	-	2,869
Saldo final	8,253	8,253

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar empleados	819	94
Deudores Varios	51	117
Préstamos por cobrar empleados	300	-
Cuentas por cobrar Alemania	-	17,081
Anticipos a proveedores	9,418	9,200
	<u>10,588</u>	<u>26,492</u>
Clasificación:		
Corriente	10,588	26,492
No corriente	-	-
	<u>10,588</u>	<u>26,492</u>

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventario Medicina Biológica	380,738	230,504
Inventario Medicina Química	19,728	11,407
Inventario Medicina Otros	2,076	519
	<u>402,542</u>	<u>242,430</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue por 1,478,401 y 1,188,641 respectivamente.

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Garantías entregadas	5,442	5,442
Primas de seguros	7,614	4,864
	<u>13,056</u>	<u>10,306</u>

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Muebles y enseres	72,046	85,289
Equipo de oficina	4,664	6,340
Equipo de computación y software	16,272	7,000
Vehículos	144,026	48,961
	<u>237,008</u>	<u>147,590</u>
 <u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Muebles y enseres	102,447	108,131
Equipo de oficina	12,262	12,262
Equipo de computación y software	75,134	60,995
Vehículos	207,266	91,629
	<u>397,109</u>	<u>273,017</u>
 <u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Muebles y enseres	30,401	22,842
Equipo de oficina	7,598	5,922
Equipo de computación y software	58,862	53,995
Vehículos	63,240	42,668
	<u>160,101</u>	<u>125,427</u>

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue;

Concepto	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos computación y software	Vehículo	Total
2017					
Saldo inicial	85,289	6,340	7,000	48,961	147,590
Adiciones	-	-	14,139	115,637	129,776
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	(5,684)	-	-	-	(5,684)
Depreciación	(7,559)	(1,676)	(4,867)	(20,572)	(34,674)
Saldo final	72,046	4,664	16,272	144,026	237,008
2016					
Saldo inicial	78,378	5,502	17,255	66,155	167,290
Adiciones	16,519	2,824	1,671	-	21,014
Reclasificaciones y transferencias	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	-	-	-	-	-
Depreciación	(9,608)	(1,986)	(11,926)	(17,194)	(40,714)
Saldo final	85,289	6,340	7,000	48,961	147,590

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores nacionales	176,464	62,590
Servicios por pagar	-	4,014
Comisiones Cheques Devueltos por pagar	(3)	-
	<u>176,461</u>	<u>66,604</u>

- (1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	176,461	66,604
No corriente	-	-
	<u>176,461</u>	<u>66,604</u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La compañía no presenta obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2017, en el periodo 2016, se reflejó un saldo de USD \$ 84,995.

14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ley de Solidaridad	-	561
Aportes IESS	16,382	12,933
Prestamos IESS	5,512	3,656
Décimo Cuarto Sueldo	7,540	6,720
Décimo Tercer Sueldo	4,564	6,109
Vacaciones	23,206	21,083
Fondos de reserva IESS	588	545
Beneficios (multas al personal)	762	2,977
Participación trabajadores	(1) 27,240	29,473
	<u>85,794</u>	<u>84,057</u>

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- (1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en:	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	29,473	23,711
Provisión del año	27,240	29,473
Pagos	(29,473)	(23,711)
Saldo final	27,240	29,473

15. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ISD presuntivo	884	-
Provisión Impuesto de salida	14,753	8,219
Provisión Promolmpact	-	-
Provisión auditoría	3,234	1,617
Provisión honorarios	-	8,300
Provisión servicios básicos	2,966	-
	21,837	18,136

16. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	48,361	42,253
Desahucio	(2)	17,938	14,245
		66,299	56,498

- (1) Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

de Seguridad Social.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	42,253	35,767
Costo laboral por servicios actuales	11,767	10,199
Costo financiero	3,103	2,225
Pérdida (ganancia) actuarial	(6,067)	(5,871)
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	4,030
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,695)	(4,097)
Saldo final	48,361	42,253

- (2) Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	14,245	10,864
Costo laboral por servicios actuales	5,724	3,779
Costo financiero	1,043	673
Pérdida (ganancia) actuarial	2,692	(1,323)
Reservas o costo laboral servicios años anteriores	-	5,792
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(5,540)
Costos por servicios pasados	-	-
Saldo final	23,704	14,245

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3%
Tasa de incremento de pensiones	0.00%	2%
Tabla de rotación (promedio)	16.74%	17.40%
Vida laboral promedio remanente	6.07	5.82
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(2,558)	(591)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-5%	-2%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	2,777	642
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2,955	758
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(2,735)	(706)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-6%	-3%

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar</u>					
<u>clientes relacionados;</u>					
KIRE CENTER CIA.LTDA.	Cliente	Comercial		33,527	22,414
				33,527	22,414

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar</u>				
<u>proveedores</u>				
<u>relacionados:</u>				
BIOLOGISCHE HEILMITTEL HEEL GMBH	Proveedor	Comercial	295,059	164,384
MOLECULAS BIOLOGICAS BIOMOLEC CIA. LTDA.	Proveedor	Comercial	105,474	42,075
PROMOTIONAL IMPACT PROMOIMPACT CIA. LTDA	Proveedor	Comercial	86,030	78,750
			<u>486,563</u>	<u>285,209</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>				
<u>relacionados:</u>				
Sebastián Ruiz Donoso	Accionista	Préstamo	-	13,440
	Accionista	Aporte de capital	11,180	-
Sebastián Ruiz Donoso	Accionista	Dividendos	102,328	12,278
María Lucía Donoso	Accionista	Dividendos	1,034	-
			<u>114,542</u>	<u>25,718</u>
			<u>601,105</u>	<u>310,927</u>

18. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	25	69
Crédito tributario impuesto a la renta (2)	24,783	20,584
Anticipos impuesto a la renta	4,762	4,973
Activo L/P Impto diferido	-	2,296
	<u>29,570</u>	<u>27,922</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	38,802	53,758
Impuesto al valor agregado por pagar	272	108
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	20,834	3,358
Retenciones en la fuente de IR por pagar	16,364	8,908
Impuesto a la renta NIIF	-	(78)
	<u>76,272</u>	<u>66,054</u>

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Impuesto a la renta por pagar.

Provisión para los 2017 y 2016.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento N° 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
		- 500,000.00	100%
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	500,000.01	1,000,000.00 En adelante	60%
	1,000,000.01		40%

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizado su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la renta.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta 25,346. sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de 38,802. En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio 38,802 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	154,361	167,016
(Menos) Incremento neto de empleados	(17,067)	-
(Menos) Personal con discapacidad	(5,519)	-
(Más) Gastos no deducibles	44,598	77,339
Ganancia (pérdida) gravable	176,373	244,355
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo(4)	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	38,802	53,758
Anticipo del impuesto a las ganancias	25,346	23,116
Impuesto a las ganancias del periodo (1)	38,802	53,758
Crédito tributario a favor de la empresa (2)	29,545	20,584
Saldo por (pagar) cobrar (3)	9,257	33,174

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2017 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2015 al 2017.

19. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de 30,000 y está constituido por 30,000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

20. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Mediante Acta de Junta General de Socios de fecha 20 de Diciembre de 2017, se decidió realizar una reclasificación de los aportes de futuras capitalizaciones por 114,542 mediante cuentas por pagar socios por 11,180 y dividendos por pagar por 103,362.

El saldo presentado en el periodo 2016 corresponde al reconocimiento en primera parte a aportes de capital en el Año 2004 del socio Sebastián Ruiz Donoso por un monto de \$ 11,180 y la segunda parte mediante acta de junta de socios celebrada el 02 de abril del 2009, donde se resuelve que las utilidades del periodo 2008 sean reinvertidas en la compañía en un porcentaje del cincuenta por ciento esto es USD \$ 103,362 y el cincuenta por ciento restante, sea distribuido a favor de los señores socios.

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

21. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Según lo antes indicado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la administración mantiene una reserva legal de USD \$ 6.000 y USD \$ 5.871, respectivamente.

22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2017 se registra un saldo de USD \$ 3.375, correspondiente a ganancias y pérdidas por estudios actuariales, al 2016, no se registró ningún efecto por Otros resultados Integrales.

23. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

24. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Diciembre 31, 2017		Diciembre 31, 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor libros	Valor libros	Valor libros	Valor libros
Activos financieros medido al valor razonable:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	191,160	-	358,405	-
Inventario	402,542	-	242,431	-
Activos financieros medido al costo amortizado:				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	474,611	-	336,916	-
Total activos financieros	1,068,313	-	936,751	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.	176,461	-	66,604	-
Obligaciones con instituciones financieras			12,776	72,219
Total pasivos financieros	176,461	-	79,380	72,219
Instrumentos financieros, netos	891,852	-	857,371	(72,219)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

25. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ventas de medicina biológica	4,639,381	4,160,345
Ventas de medicina química	778,148	422,225
Ventas de otro	34,779	6,010
Descuentos medicina biológica	(684,705)	(581,506)
Descuentos medicina química	(214,728)	(76,314)
Descuentos otros	-	(68)
Bonificación medicina biológica	(350,210)	(269,545)
Bonificación medicina química	(39,461)	(38,628)
Devoluciones medicina biológica	(25,123)	(8,604)
Devoluciones otros	(4,349)	(5,155)
	4,133,732	3,608,760

26. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo medicina biológica	1,088,935	978,331
Costo medicina química	356,252	204,794
Costo otros	33,214	5,516
	1,478,401	1,188,641

27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos y salarios	866,442	783,087
Beneficios sociales	240,324	212,312
Gastos beneficios sociales	27,886	30,116
Honorarios profesionales	309,689	342,926
Impuestos y contribuciones	139,877	123,835

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gastos de viaje	66,378	53,732
Servicios básicos	48,662	47,560
Gastos administrativos	215,223	185,619
Depreciaciones	44,509	40,714
Provisiones	17,491	18,275
Gastos promoción y publicidad	68,937	81,247
Otros gastos	74,165	60,336
	<u>2,119,583</u>	<u>1,979,759</u>

28. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Asesoría comercial Promoimpact	178,879	125,313
Congreso y eventos	49,159	41,771
Seminarios	51,737	60,240
Tecnología	29,991	15,400
Relaciones Públicas	4,950	-
Marketing Digital	300	-
	<u>315,016</u>	<u>272,724</u>

29. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses préstamos particulares	1,419	-
Intereses bancarios	5,543	8,312
Comisiones bancarias	2,944	2,386
Comisiones tarjetas de crédito	23,153	22,186
Impuestos salida divisas	2,331	140
	<u>35,390</u>	<u>33,024</u>

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

30. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Diferencial cambiario	32.732	-
Otros egresos no operacionales	228	18
	<u>32.960</u>	<u>18</u>

31. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Diferencial cambiario	-	7,493
Otros ingresos no operacionales	10,996	2,228
Otros ingresos gravables	16,609	22,174
Otros ingresos gravables venta de activos fijos	1,614	-
	<u>29,219</u>	<u>31,895</u>

32. CONTRATOS

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus proveedores vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

- Contrato de representación de servicios técnicos especializados de asesoría; el presente contrato se lo celebra con Promoimpact Cia.Ltda., con el objeto de la prestación de servicios para, diseñar y desarrollar un proceso de planificación, implementación y cumplimiento de las ventas, a través de la asesoría estratégica y su Know How empresarial. El presente contrato tiene una duración de 10 años, y su costo consta de dos tipos de pago con una cuota fija y una variable que depende del porcentaje de las ventas totales netas.
- Contrato de operadores logísticos; Según contrato de servicios de operación logística, celebrado el 18 de octubre del 2017, comparecen entre Ruiz Oños Pharma Cia. Ltda. y Logística Ecuatoriana S.A. Logistecsa, con el objeto de contratar el servicio de recepción, almacenamiento, administración de inventario y operación logística, en

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

las instalaciones de Logistecsa, ubicadas en el Kilometro 24,5 via Tababela, Sector Oyambarillo, conjunto "La Mancha".

33. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con el asesor legal, la compañía mantiene instaurado por parte del señor Iturralde Morales Edgar Missael, el juicio de trabajo No. 09353-2010-0441, en contra de Ruiz Oños Pharma Cia.Ltda., cuya cuantía es de siete mil quinientos dólares de los estados Unidos de América con veinte y tres centavos (\$ 7.527,23), por lo que el asesor opina que, una vez revisado el contenido de la documentación correspondiente al proceso judicial indicado, considera que es posible desvirtuar las aseveraciones del demandante, y por ende obtener un resultado positivo para Ruiz Oños Pharma Cia.Ltda. con lo correspondiente al periodo 2016, de acuerdo al asesores legales, la Compañía no mantuvo juicios como demandado y / o demandante.

34. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Piena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3.000.000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15.000.000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia".

Artículo 3 (Operaciones no contempladas).- "Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al periodo fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales." (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la

RUIZ OÑOS PHARMA CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 3, literal g), numeral 2 la Compañía no presenta ninguna condición, por ende no están obligados a presentar las operaciones con partes relacionadas locales, mientras que sus operaciones con partes relacionadas del exterior no llegan a los montos acumulados establecidos en el Artículo 2.

35. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 11, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

37. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 28 de marzo de 2018.



Sr. Sebastián Ruiz Donoso
GERENTE GENERAL



Sra. María Eugenia Gevallos
CONTADORA GENERAL