

*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

## **INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA**

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:**



**COMPAÑÍA:**  
**FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**EXAMINADO POR:**  
**ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SC - RNAE No. 626**





## CONTENIDO:

➤ **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

➤ **ESTADOS FINANCIEROS:**

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Páginas:

1. Identificación y objeto de la compañía.....	12
2. Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....	12
3. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	15
4. Cuentas y documentos por cobrar – provisión para cuentas incobrables.....	15
5. Inventarios.....	17
6. Activos por impuestos corrientes.....	18
7. Servicios y otros pagos anticipados.....	18
8. Propiedades, planta y equipo.....	20
9. Propiedades de inversión.....	22
10. Activos diferidos.....	22
11. Cuentas y documentos por pagar.....	23
12. Préstamos de accionistas por pagar.....	24
13. Obligaciones con la administración tributaria.....	24
14. Obligaciones con el IESS y empleados por pagar.....	25
15. Pasivo no corriente.....	26
16. Capital social.....	27
17. Aportes para futuras capitalizaciones.....	27
18. Reserva legal.....	28



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo  
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

19. Ganancias acumuladas.....	28
20. Ventas netas - otros ingresos.....	29
21. Costo de venta.....	29
22. Gastos operacionales.....	30
23. Conciliación tributaria.....	31
24. Reformas tributarias.....	32
25. Eventos subsecuentes.....	33

ESPACIO EN BLANCO





Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo  
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

## **INFORME DE AUDITORÍA EXAMINADO POR EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**A los Señores Accionistas de:  
FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**

### **1. Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 04 de mayo de 2017 fue emitido sin salvedades.

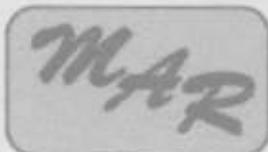
En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

### **2. Fundamentos de la opinión:**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



**3. Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros:**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, 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 empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

**4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las normas internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo  
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría.

Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

**5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:**

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, abril 24 de 2018

  
ECON. MARY ANCHUNDIA REYES  
AUDITOR EXTERNO  
RUC: 1305016089001

No. de Registro de la Superintendencia  
de Compañías: SC-RNAE No. 626

**FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

		<u>NOTAS</u>	
		<u>31-Dic 2017</u>	<u>31-Dic 2016</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	99,781	117,285
Cuentas y documentos por cobrar	4	5,456,001	2,389,756
(-) Provisión para cuentas incobrables	4	(67,846)	(23,897)
Inventarios	5	481,240	359,422
Activos por impuestos corrientes	6	197,325	124,150
Servicios y otros pagos anticipados	7	80,829	173,133
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>6,247,329</u></b>	<b><u>3,139,848</u></b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
<b><u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u></b>			
Terrenos	8	616,655	616,655
Edificio		448,671	217,631
Equipo de computación		1,025	1,025
<b>TOTAL DE COSTO</b>		<b><u>1,066,350</u></b>	<b><u>835,310</u></b>
(-) Depreciación acumulada		(49,272)	(29,946)
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b><u>1,017,078</u></b>	<b><u>805,364</u></b>
<b><u>PROPIEDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Local farmacéutico	9	34,237	34,237
<b>TOTAL DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN</b>		<b><u>34,237</u></b>	<b><u>34,237</u></b>
<b><u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Activos diferidos	10	16,716	-
<b>TOTAL DE OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>16,716</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>1,068,031</u></b>	<b><u>839,601</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>7,315,360</u></b>	<b><u>3,979,449</u></b>

Las notas explicativas 3 a 10 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano  
 GERENTE GENERAL

  
 Sra. Mercedes C. Avellán Z.  
 CONTADORA GENERAL



**FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic</u> <u>2017</u>	<u>31-Dic</u> <u>2016</u>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar proveedores	11	5,349,499	2,118,076
Préstamos de accionistas por pagar	12	118,553	13,553
Obligaciones con la administración tributaria	13	111,672	170,644
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	14	134,994	329,222
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>5,714,719</b>	<b>2,631,496</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Provisión para jubilación patronal	15	79,257	62,541
Provisión para desahucio		25,730	12,340
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>104,987</b>	<b>74,881</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>5,819,706</b>	<b>2,706,377</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	16	28,316	28,316
Aportes accionistas para futuras capitalizaciones	17	20,000	20,000
Reserva legal	18	18,966	18,966
Ganancias acumuladas	19	1,205,790	572,913
Ganancia neta del periodo		222,582	632,877
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>1,495,654</b>	<b>1,273,072</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>7,315,360</b>	<b>3,979,449</b>

Las notas explicativas 11 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano  
 GERENTE GENERAL

  
 Sra. Mercedes C. Avellán Z.  
 CONTADORA GENERAL



**FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**DE LOS PERÍODOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2017</u>	<u>31-Dic 2016</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas netas	20	31,231,159	19,734,922
(-) Costo de venta	21	(27,365,430)	(16,685,869)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>3,865,730</b>	<b>3,049,053</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>			
Administración y ventas		(3,539,228)	(2,339,850)
Financieros		(95)	(1,386)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(3,539,323)</b>	<b>(2,341,236)</b>
<b>OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros ingresos	20	789	198,838
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>		<b>327,196</b>	<b>906,654</b>
(-) 15% participación de trabajadores	23	(49,079)	(135,998)
<b>GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES</b>		<b>278,117</b>	<b>770,656</b>
(-) Otras rentas exent. e ingresos no objeto de Imp. a la Renta		-	(161,236)
(+) Gastos no deducibles	23	9,656	8,872
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		-	23,559
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		-	1,100
(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	23	(35,341)	(16,683)
<b>SALDO GANANCIA GRAVABLE</b>		<b>252,431</b>	<b>626,268</b>
(-) 22% impuesto a la renta	23	(55,535)	(137,779)
<b>GANANCIA NETA DEL PERÍODO</b>		<b>222,582</b>	<b>632,877</b>

Las notas explicativas 20 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano  
 GERENTE GENERAL

  
 Sra. Mercedes C. Avellán Z.  
 CONTADORA GENERAL



FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.						
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO						
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016						
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)						
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	26,316	20,000	18,966	3,146	593,864	664,313
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Transferencia de ganancia año 2015	-	-	-	593,864	(593,864)	-
Distribución de ganancias del 2015	-	-	-	(50,000)	-	(50,000)
Avellán Zambrano Enrique Roy	-	-	-	(145,000)	-	(145,000)
Avellán Zambrano Patricio Raphael	-	-	-	170,863	-	170,863
Ajuste por exoneración de impuesto a la Renta 2015	-	-	-	-	-	-
Ganancia neta del período	-	-	-	-	632,877	632,877
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	26,316	20,000	18,966	572,913	632,876.98	1,273,072
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Transferencia de ganancia año 2016	-	-	-	632,877	(632,877)	-
Ganancia neta del período	-	-	-	-	222,582	222,582
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	26,316	20,000	18,966	1,205,790	222,582	1,485,654

Las notas explicativas 16 a 19 son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano  
GERENTE GENERAL

  
Sr. Mercedes C. Avellán Z.  
CONTADOR GENERAL



FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

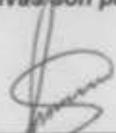
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

	31-Dic 2017	31-Dic 2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>94,982</b>	<b>581,032</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>28,165,704</b>	<b>19,596,079</b>
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	28,165,704	19,596,079
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(28,070,721)</b>	<b>(18,911,634)</b>
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(26,263,156)	(17,789,672)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,720,550)	(979,981)
(-) Otros pagos por actividades de operación	(27,949)	(141,981)
(-) Intereses pagados	(95)	(1,386)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(58,971)	(102,027)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(231,040)</b>	<b>(262,777)</b>
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(231,040)	(262,777)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>118,553</b>	<b>(470,237)</b>
(-) Pagos de préstamos	-	(254,951)
(-) Dividendos pagados	-	(195,000)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	118,553	(20,286)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(17,504)</b>	<b>(151,982)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>117,285</b>	<b>269,267</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>99,781</b>	<b>117,285</b>

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>327,196</b>	<b>906,654</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(27,949)</b>	<b>(141,981)</b>
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación	19,326	1,353
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(55,535)	(137,779)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(49,079)	(135,998)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	57,339	130,443
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(204,265)</b>	<b>(183,641)</b>
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(3,066,245)	(337,681)
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	92,304	(83,524)
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	(121,819)	25,261
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	(73,175)	(39,380)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	3,217,869	481,000
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	(194,228)	(127,290)
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(58,971)	(102,027)
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>94,982</b>	<b>581,032</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano  
 GERENTE GENERAL

  
 Sra. Mercedes C. Avellán Z.  
 CONTADORA GENERAL



## **1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.**

La compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, fue constituida legalmente en la ciudad de San Pablo de Manta provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública el 04 de agosto del año 2008, ante el Notario Público Cuarto del cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de agosto del mismo año, mediante registro No.734 y repertorio general No.1.931 para dar cumplimiento a la resolución No.08.P.DIC.0000432 y registrada en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con el expediente societario No. 96255.

El representante legal de la compañía es el Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 02 de septiembre de 2013, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Manta entre calle 16 S/N y avenidas 30 y 35. Registrada en el Servicio de Rentas Internas con número de Registro Único de Contribuyente 1391753195001.

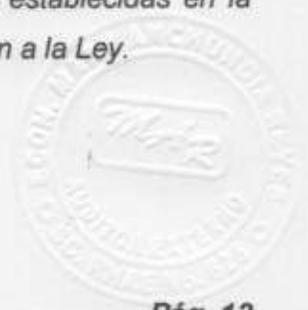
Su actividad económica principales la venta al por menor de productos farmacéuticos, medicinales y de aseo.

## **2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

### **a. Preparación de los estados financieros.-**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.



**b. Moneda funcional.-**

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

**c. Efectivo y equivalentes al efectivo.-**

Se considera efectivo, al dinero físico así como también los depósitos en las diferentes cuentas bancarias de la empresa.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

**d. Cuentas por cobrar.-**

Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro y serán recuperadas en un periodo de treinta días.

**e. Pagos anticipados.-**

Los pagos anticipados corresponden a adelantos entregados a proveedores por servicios, los mismos que serán trasladados al gasto por el costo del servicio recibido.

**f. Seguros anticipados.-**

Los seguros anticipados corresponden al valor de las primas no vencidas del período corriente, las mismas que son llevadas al gasto.

**g. Propiedades, planta y equipo.-**

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas serán activadas de acuerdo a las nuevas políticas de la compañía, mientras que las adquisiciones menores y los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o

**g. Propiedades, planta y equipo.- (Continuación)**

*Renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil serán cargados a los gastos de operación conformen se incurren.*

*Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de propiedades, planta y equipo se incluyen en los resultados del año en que se realizan.*

**h. Beneficios a los empleados.-**

*Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.*

*La empresa reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el período sobre el que se informa.*

*Los costos de provisiones por jubilación patronal, así como por desahucio, corresponderán a un estudio actuarial realizado anualmente por una empresa especializada en tales actividades.*

*La empresa y los empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes como resultado de la prestación de los servicios concedidos por el Instituto de Seguridad Social del Ecuador.*

**i. Reconocimiento de ingresos.-**

*Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos, medicinales y de aseo en el curso ordinario de las actividades de la compañía cuando es efectuada la transferencia del bien al cliente en su totalidad.*

**j. Reconocimientos de gastos.-**

*Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la compañía. Los gastos administrativos, de ventas son financieros son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.*

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-**

El saldo contable de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Caja</b>		
Caja general	13.568	-
Caja chica	500	500
<b>Bancos</b>		
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3408985704	-	35.559
Banco del Pacífico Cta. Cte. No. 7254059	460	3.650
Banco Solidario Cta. Aho. No.2627000322865	9.379	6.016
Banco Comercial de Manabí Cta. Cte. No. 204230809	-	12.296
Cooperativa Calceta Cia. Ltda. Cta. No. 235871142	56.339	59.263
Coop. Aho. y Créd. Abdón Calderón Cta. No. 15904027893	19.536	-
<b>TOTAL</b>	<b>99.781</b>	<b>117.285</b>

Importes que la compañía mantiene en cajas, cuentas bancarias y cooperativas (corrientes y de ahorro), destinados para solventar sus obligaciones económicas corrientes.

**4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (-) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.-**

El rubro cuentas y documentos por cobrar a diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por cobrar clientes	a)	5.444.928	2.386.360
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito		5.338	1.283
(-) Provisión para cuentas incobrables	b)	(67.846)	(23.897)
Otras cuentas por cobrar		5.734	2.113
<b>TOTAL</b>		<b>5.388.155</b>	<b>2.365.859</b>

a) Representan a deudas exigibles por cobrar a clientes relacionados y no relacionados locales, provenientes de la facturación de productos farmacéuticos, medicinales y de aseo. Con plazos de créditos corrientes.

**FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)

**4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.- (Continuación)**

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$ 31/12/2017
<b>Cuentas por cobrar clientes</b>	
<b>No relacionados</b>	
Alarcón Chavesta Carlos César	16.697
Barreto Vivas María José	87.395
Becilla Loor Raúl Alfredo	58.501
Buenaventura Zambrano Alex R.	83.188
Cantos Álvarez Rolando Vicente	156.941
Cedeño Anton Brenda Dolores	107.001
Cedeño Miele Jimmy Xavier	69.475
Delgado Rodríguez Iván Henry	40.194
Dueñas Rivadeneira Martha Pier	81.587
Giler Moreira Rosa Isabel	48.416
García Macías Ángel Neptalí	188.514
Guevara Chérrez José Leonardo	54.690
López Mendoza Ricardo Iván	54.852
Maya Mendoza Patricio Rubén	102.329
Montes Loor Juan Carlos	42.510
Montesdeoca Murillo María Elena	137.931
Moreira Álava Daniel Gregorio	57.261
Navarrete Basurto Orley W.	79.236
Ochoa Zavala Karina Guadalupe	76.694
Orlando Montesdeoca María José	71.218
Orlando Montesdeoca María Paula	41.145
Ortiz Intriago Ana Lucía	100.522
Pico González José Luis	81.706
Piloza Cedeño Carlos Enrique	45.554
Piloza Cedeño Patricia Aracely	40.489
Pin Bravo María Gisella	36.410
Proaño Macías Bibian Maribel	55.838
Rugel Rugel Julio Antonio	97.894
Rosado Villón Elizabeth Del R.	86.604
Vivas Mendieta María Mirella	80.732
Veliz Cuadros Orley Trinidad	131.006
Viteri Mendoza Minda Lillian Vi.	136.409
Zambrano Cornejo Alberto Antonio	64.092
Zambrano Marcillo Jimmy Javier	65.836
Otros clientes	1.704.994
<b>Relacionados</b>	
Avellán Polanco Patricio Enrique	117.354
Avellán Polanco Estefanía Verónica	42.613
Avellán Polanco Francisco Alberto	61.067
Avellán Zambrano Enrique Roy	130.536
Avellán Zambrano Jaqueline E.	173.649
Avellán Zambrano Mercedes Carolina	139.957
Avellán Zambrano Patricio Rafael	280.310
Avellán Chávez Andrea Lourdes	34.974
Avellán Chávez Jorge Luis	64.514
Avellán Vanegas Michelle Alexa	16.093
<b>TOTAL</b>	<b>5.444.928</b>

b) El artículo 10 en su literal 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno indica:

"Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

**4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.- (Continuación)**

El desglose de la provisión para cuentas incobrables es como sigue a continuación:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>
<b>(-) Provisión para cuentas incobrables</b>	
Saldo al 01 de enero de 2017	(23.897)
Provisión para cuentas incobrables	(43.949)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>(67.846)</b>

**5. INVENTARIOS.-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo que presenta la cuenta inventarios comprende a:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Mercaderías	481.240	359.422
<b>TOTAL</b>	<b>481.240</b>	<b>359.422</b>

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y no superan el valor de mercado.

Correspondiente a productos farmacéuticos, medicinales y de aseo de primera necesidad para el consumidor que se encuentran disponibles para la venta.

**ESPACIO EN BLANCO**



**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-**

Un detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Ret. de impuesto a la renta (2017)	184.621	90.333
Crédito tributario ret. IVA	398	747
Crédito tributario de IVA	12.306	33.070
<b>TOTAL</b>	<b>197.325</b>	<b>124.150</b>

Créditos tributarios favorables para la compañía que se pueden compensar en la declaración mensual de Impuesto al Valor Agregado (IVA); y en la respectiva declaración anual del Impuesto a la Renta de Sociedades y Presentación de Estados Financieros Único de Sociedades y Establecimientos Permanentes. (RETENCIONES FUENTE).

**7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-**

La cuenta servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 presenta los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Seguros pagados por anticipados	a)	25.662	12.966
Anticipos a proveedores	b)	55.167	160.167
<b>TOTAL</b>		<b>80.829</b>	<b>173.133</b>

**ESPACIO EN BLANCO**



**7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- (Continuación)**

a) Importes pagados por anticipados a compañías aseguradoras, para cubrir cualquier riesgo o siniestro en caso de originarse, según el siguiente detalle:

PÓLIZA NÚMERO	TIPO DE SEGURO	VIGENCIA		SUMA ASEGURADA	COSTO DE LAS PÓLIZA DE SEGURO		
		DESDE	HASTA		TOTAL PRIMA	AMORTIZACIÓN 2017	SALDO POR AMORTIZAR
<b>VALOR AMORTIZADO DEL 2016</b>					<b>12.966</b>	<b>(12.966)</b>	<b>-</b>
	<i>Otros seguros adquiridos y amortizados en el 2017.</i>	13/01/2017	16/06/2017	-	5.350	(5.350)	-
93731	<u>Sweaden Compañía de Seguros S.A.</u> Vehículos	03/06/2017	03/06/2018	24.000,00	877	(511)	365
	<u>Aseguradora del Sur C.A.</u>						
670017	Dinero y valores	20/07/2017	20/07/2018	1.000,00	887	(394)	493
670018	Dinero y valores	20/07/2017	20/07/2018	5.000,00	157	(70)	87
670052	Equipo electrónico	20/07/2017	20/07/2018	35.000,00	396	(176)	220
670054	Transporte interno	20/07/2017	20/07/2018	150.000,00	5.201	(2.311)	2.889
670070	Robo y asalto	20/07/2017	20/07/2018	200.000,00	2.136	(950)	1.187
670071	Robo y asalto	20/07/2017	20/07/2018	300.000,00	3.153	(1.401)	1.752
670073	Vehículos	20/07/2017	20/07/2018	15.000,00	516	(229)	287
670097	Responsabilidad civil	20/07/2017	20/07/2018	100.000,00	1.097	(488)	609
670187	Vehículos	21/07/2017	21/07/2018	507.450,00	15.314	(6.806)	8.508
670210	Incendio	20/07/2017	20/07/2018	1.237.800,00	2.412	(1.072)	1.340
670211	Incendio	20/07/2017	20/07/2018	6.361.540,22	12.005	(5.336)	6.670
670211	Incendio - inclusión	20/09/2017	20/07/2018	175.628,54	353	(73)	280
670211	Incendio - inclusión	25/10/2017	20/07/2018	242.360,00	137	(41)	96
670042	Fidelidad privada	15/09/2017	20/07/2018	30.000,00	1.253	(373)	880
<b>VALOR PENDIENTE POR AMORTIZAR DEL 2017</b>					<b>64.209</b>	<b>(38.547)</b>	<b>25.662</b>

b) Valores entregados de manera anticipada a proveedores locales, correspondientes a: \$ 30.167 que se mantiene de años anteriores por la adquisición de un local comercial a la Fiduciaria Jaime Roldós en el cantón Manta; y, \$ 25.000 del ejercicio económico por la compra de un inmueble con local comercial al Sr Ángel García en la ciudadela La Pradera del cantón Manta.

**ESPACIO EN BLANCO**



**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-**

Las propiedades, planta y equipo (edificios – equipos de computación) de la compañía **FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y su depreciación se determina en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil del bien y a las Normas de Contabilidad vigentes.

La depreciación se registra con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Durante el ejercicio económico de 2017, la compañía realizó la adquisición de un bien inmueble ubicado en el cantón El Carmen, otorgado por los cónyuges Sr. Marco Aurelio Samaniego Andrade y la Sra. Rosa América Moreira Cuzme por \$ 81.040; y de otro bien inmueble ubicado en el cantón Manta, otorgado por la compañía DECOROFFICE D'PLATÓN S.A. por \$ 150.000; registrados según escrituras de compraventa.

(Ver cuadro de movimiento de propiedades, planta y equipo).

**ESPACIO EN BLANCO**



**FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- (Continuación)**

<b>FARMACIAS SANTAMARTHA S.A.</b>						
<b>MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>						
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016</b>						
<b>(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)</b>						
<b>Descripción</b>	<b>Saldo al 31/12/16</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas</b>	<b>Saldo al 31/12/17</b>	<b>% DEPREC.</b>	
<b>COSTO</b>						
<b>NO DEPRECIABLE</b>						
Terrenos	616.655	-	-	616.655		
<b>DEPRECIABLES</b>						
Edificio	217.631	231.040	-	448.671	5	
Equipo de computación	1.025	-	-	1.025	33,33	
<b>SUBTOTAL</b>	<b>835.310</b>	<b>231.040</b>	<b>-</b>	<b>1.066.350</b>		
<b>(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(29.946)</b>	<b>(19.326)</b>	<b>-</b>	<b>(49.272)</b>		
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>805.364</b>	<b>211.714</b>	<b>-</b>	<b>1.017.078</b>		



**9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.-**

Su saldo comprende lo siguiente:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Propiedades de inversión</b>		
<i>Local farmacéutico</i>	34.237	34.237
<b>TOTAL</b>	<b>34.237</b>	<b>34.237</b>

Saldo por inversión que se mantiene de años anteriores y que se realizó mediante un convenio de asociación o cuenta en participación denominado "Farmacia Santa Martha - Manta Hospital Center", con la finalidad de desarrollar un proyecto farmacéutico, iniciando con la construcción, adecuación, equipamiento y administración de una farmacia destinada a la atención de las necesidades farmacéuticas del centro hospitalario y sus pacientes.

**10. ACTIVOS DIFERIDOS.-**

Su saldo contable se detalla a continuación:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Activos diferidos</b>		
<i>Reserva para jubilación patronal</i>		
<i>Saldo inicial</i>	-	-
<i>Aumento actuarial &lt; 10 años</i>	16.716	-
<b>TOTAL</b>	<b>16.716</b>	<b>-</b>

- a) Valor proveniente del ejercicio económico debido a que la administración de la compañía considera no enviar al gasto el valor por aumento actuarial del período por jubilación patronal de aquellos trabajadores menores a 10 años y decide reconocerlos como activos diferidos. El informe de estudio del cálculo actuarial fue preparado por la empresa Logaritmo Cía. Ltda.

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES.-

El saldo a diciembre 31 de 2017 y 2016 de las cuentas y documentos por pagar proveedores es el que se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Cuentas y documentos por pagar proveedores</b>		
<b>No relacionados</b>		
Prodimedia Cía. Ltda.	11.858	8.432
Laboratorios H.G.C.A.	10.096	17.180
Leterago del Ecuador S.A.	1.172.725	819.876
Tecnoquímicas del Ecuador S.A.	-	1.890
Boticas Unidas del Ecuador C.A.	58.849	31.321
Laboratorios Chalver del Ecuador	-	466
Ecuaquímica	163.409	62.209
Quifatex S.A.	7.523	65.489
Laboratorios La Sante Cía. Ltda.	105.557	81.972
Difare S.A.	2.191.684	359.809
Roddome Pharmaceutical S.A.	8.770	11.813
Grunenthal Ecuatoriana Cía. Ltda.	-	86.753
Importadora Bohórquez Cía Ltda.	12.170	-
Cormin Cía. Ltda.	29.768	11.544
Mead Johnson Nutrition Ecuador	150.220	70.411
Boehringer Ingelheim del Ecuador	161.581	152.863
Nestle	427.770	-
Otros proveedores	835.582	323.934
<b>Relacionados</b>		
Gisselle de los Ángeles	1.937	11.141
Avellán Zambrano Patricio Raphael	-	972
<b>TOTAL</b>	<b>5.349.499</b>	<b>2.118.076</b>

Obligaciones exigibles por pagar a proveedores relacionados y no relacionados locales, por la adquisición de productos farmacéuticos, medicinales, de aseo y otros servicios prestados. Con plazos de créditos corrientes.



**12. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS POR PAGAR.-**

La cuenta préstamos de accionistas por pagar presenta el siguiente valor:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Préstamos de accionistas por pagar	118.553	13.553
<b>TOTAL</b>	<b>118.553</b>	<b>13.553</b>

Valores pendientes por cancelar de años anteriores y del presente ejercicio económico, recibidos en calidad de préstamos del accionista Sr. Jorge Luis Avellán Zambrano. No genera intereses futuros.

**13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-**

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Impuesto a la renta (2017)	a)	55.535	137.779
Retenciones en la fuente		35.570	20.086
Retenciones de IVA		20.568	12.778
<b>TOTAL</b>		<b>111.672</b>	<b>170.644</b>

a) Valor por provisión del Impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calcula utilizando la tarifa de impuesto a la renta (22%) de acuerdo con la normativa tributaria vigente al 31 de diciembre de 2017, aplicable a las ganancias gravables del periodo. (Ver nota explicativa No. 23).

**14. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-**

Representan aquellas obligaciones (IESS y beneficios sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Aporte patronal IESS	12.836	6.003
Aporte personal IESS	10.880	5.112
IECE - SETEC	1.152	539
Fondo de reserva	1.078	558
Aportes extensión cónyuges	75	41
Préstamos al IESS	5.262	3.059
Décimo tercer sueldo	7.897	4.403
Décimo cuarto sueldo	46.733	37.907
15% participación trabajadores a)	49.079	135.998
Otras provisiones	-	135.601
<b>TOTAL</b>	<b>134.994</b>	<b>329.222</b>

- a) Valor correspondiente a la provisión del 15% participación para trabajadores, según lo establece el artículo 97 - párrafo 1 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota explicativa No. 23).

**ESPACIO EN BLANCO**



**15. PASIVO NO CORRIENTE.-**

El grupo de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está representado por:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Pasivo no corriente</b>		
<b>Provisión para jubilación patronal</b>		
Saldo inicial al 01 de enero de 2017	62.541	40.207
Aumento actuarial	16.716	22.334
<b>Total de provisión para jubilación patronal</b>	<b>79.257</b>	<b>62.541</b>
<b>Provisión para desahucio</b>		
Saldo inicial al 01 de enero de 2017	12.340	8.758
Aumento actuarial	19.093	4.792
Disminución por salida	(5.703)	(1.210)
<b>Total de provisión para desahucio</b>	<b>25.730</b>	<b>12.340</b>
<b>TOTAL</b>	<b>104.987</b>	<b>74.881</b>

Provisiones que la compañía realiza para mantener reservas por jubilación patronal y desahucio de los empleados por su tiempo de servicios, mediante el informe de estudio de cálculo actuarial preparado por la empresa Logaritmo Cia. Ltda. Aplicando el Método Actuarial "PROSPECTIVO" o Método de Crédito Unitario Proyectado, a los Principios y Normas Actuariales Generalmente Aceptados, a la normativa del Código de Trabajo, a las regulaciones tributarias y al cálculo de las provisiones proporcionales al tiempo de servicios, según la metodología de la norma internacional de contabilidad NIC 19.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

DESCRIPCIÓN	31/12/2017
Salario básico unificado vigente US\$	375
Número de empleados	190
Tasa de interés actuarial	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,97%
Tasa de rotación	22,94%

**16. CAPITAL SOCIAL.-**

A diciembre 31 de 2017 y 2016 constituye el monto total del capital de la compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil; el cual está conformado por 28.316 acciones, cuyo valor nominal es de US\$ 1 cada una. Distribuido de la siguiente manera:

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>%</b>	<b>Valor Total USD</b>
<i>Avellán Zambrano Enrique Roy</i>	<i>Ecuador</i>	25	7.079
<i>Avellán Zambrano Jorge Luis</i>	<i>Ecuador</i>	51	14.434
<i>Avellán Zambrano Patricio Raphael</i>	<i>Ecuador</i>	24	6.803
<b>TOTAL</b>		<b>100</b>	<b>28.316</b>

**17. APORTES ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-**

Importes que se mantienen de años anteriores por aportes de los accionistas para ser capitalizados a futuro, según el siguiente detalle:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Aportes para futuras capitalizaciones</b>		
<i>Avellán Zambrano Enrique Roy</i>	4.900	4.900
<i>Avellán Zambrano Jorge Luis</i>	10.200	10.200
<i>Avellán Zambrano Patricio Raphael</i>	4.900	4.900
<b>TOTAL</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>

**ESPACIO EN BLANCO**



**18. RESERVA LEGAL.-**

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de \$ 18.966.

La Ley de Compañías en su artículo 297 requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

La compañía no provisionó el 10% de reserva legal correspondiente al ejercicio económico auditado, debido a que la misma representa y excede el 50% del capital suscrito y pagado.

**19. GANANCIAS ACUMULADAS.-**

El saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2017 y 2016 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Ganancias acumuladas</b>		
Saldo al inicio de año	572.913	3.146
(+) Transferencias de resultados	632.877	593.884
(+) Ajuste por exoneración imp. a la renta 2015	-	170.883
(-) Distribución de ganancias	-	(195.000)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1.205.790</b>	<b>572.913</b>

ESPACIO EN BLANCO



**20. VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS.-**

Un desglose de ventas que la compañía mantiene por ingresos provenientes de las actividades ordinarias y de otros ingresos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2017	31/12/2016
<b>Ventas netas</b>	a)		
Ventas tarifa 0%		22.318.670	15.057.311
(-) Devoluciones en ventas 0%		(233.038)	(393.397)
Ventas gravadas 12%		9.201.013	5.106.611
(-) Devoluciones en ventas gravadas		(55.485)	(35.603)
<b>Otros ingresos</b>			
Ingresos por indemnización		-	161.236
Utilidad en venta de activos fijos		-	37.233
Intereses ganados		789	368
<b>TOTAL</b>		<b>31.231.949</b>	<b>19.933.760</b>

a) Ingresos de actividades ordinarias reconocidos exclusivamente por la facturación de productos farmacéuticos, medicinales y de aseo para el consumidor a nivel local y nacional.

**21. COSTO DE VENTA.-**

El costo de venta generado por la actividad de la compañía se refiere a:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Costo de venta</b>	(27.365.430)	(16.685.869)
<b>TOTAL</b>	<b>(27.365.430)</b>	<b>(16.685.869)</b>



**22. GASTOS OPERACIONALES.-**

Un detalle de gastos operacionales por su naturaleza, según libros contables (administración, ventas) y financieros, es como se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>(-) Administración y ventas</b>		
Sueldos y salarios	(1.117.087)	(570.672)
Bonificaciones de la empresa (liquidaciones)	-	(4.710)
Bonificaciones de la empresa	-	(135.750)
Comisiones	(2.361)	(19.930)
Aporte seguridad social	(163.642)	(123.555)
Fondos de reserva	(64.522)	(36.267)
Décimo tercero	(91.595)	(46.596)
Décimo cuarto	(61.550)	(45.258)
Vacaciones no gozadas	(6.471)	(3.218)
Gasto provisión jubilación patronal N/D	-	(22.334)
Gasto provisión desahucio	(19.093)	(4.792)
Honorarios profesionales	(66.299)	(16.780)
Publicidad y propaganda	(45.880)	(25.645)
Mantenimiento y reparaciones	(4.480)	(12.315)
Suministros y materiales	(141.978)	(80.754)
Seguros y reaseguros	(38.547)	(22.066)
Arriendo	(134.155)	(66.646)
Materiales y repuestos	(134.073)	(119.515)
Notarios y registradores de la propiedad	(5.270)	(4.160)
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	(50.783)	(32.013)
Tasas, impuestos y contribuciones	(16.509)	(11.508)
Servicios generales	-	(303.248)
IVA cargado al gasto	(98.926)	(65.606)
Combustibles	(15.385)	(13.074)
Provisión cuentas incobrables	(43.949)	(23.897)
Depreciaciones	(19.326)	(17.087)
Transportes	(97.440)	(3.456)
Gastos no deducibles	(9.656)	(7.687)
Otros gastos	(1.090.250)	(501.311)
<b>TOTAL</b>	<b>(3.539.228)</b>	<b>(2.339.850)</b>
<b>(-) Financieros</b>		
Intereses	(95)	(1.125)
Intereses no deducibles	-	(261)
<b>TOTAL</b>	<b>(95)</b>	<b>(1.386)</b>

**23. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 22% impuesto a la renta causado y del saldo a favor del contribuyente es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2017	31/12/2016
<b>Utilidad contable</b>	<b>327.196</b>	<b>906.654</b>
<b>Menos:</b>		
15% participación de trabajadores	49.079	135.998
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	161.236
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles locales	9.656	8.872
Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	23.559
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	-	1.100
<b>Menos:</b>		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	35.341	16.683
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%</b>	<b>252.431</b>	<b>626.268</b>
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>55.535</b>	<b>137.779</b>
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>		
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>55.535</b>	<b>137.779</b>
<b>Menos:</b>		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	-
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO</b>	<b>55.535</b>	<b>137.779</b>
<b>Más:</b>		
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	184.621	90.333
<b>SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>-</b>	<b>47.446</b>
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>129.086</b>	<b>-</b>

**ESPACIO EN BLANCO**



#### **24. REFORMAS TRIBUTARIAS.-**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 135 del 07 de diciembre de 2017, se expidió el Decreto Presidencial No. 210 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

En el Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se expidió La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, los principales cambios en la Ley de Régimen Tributario Interno fueron los siguientes:

- Efectúense en el artículo 37 la siguiente reforma:

Sustituir "22" por "25"; así como "del 25" por "la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales".



**24. REFORMAS TRIBUTARIAS.- (Continuación)**

- Efectúense en el artículo 41 la siguiente reforma a continuación del último inciso del literal b) del numeral 2 agréguese el siguiente inciso:

a) "Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio".

- Efectúense en el artículo 103 la siguiente reforma:

Sustitúyase la frase "cinco mil dólares de los Estados Unidos de América USD \$ 5.000,00" por "mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00).

**25. EVENTOS SUBSECUENTES.-**

Al 31 de diciembre de 2017 y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

**ESPACIO EN BLANCO**

