

FARMAMIA CIA LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Por los Años Terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.

La Compañía es una sociedad limitada constituida el 1 de septiembre del 2009, con el nombre de FARMAMIA CIA. LTDA., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Huaquillas el 30 de septiembre del 2009, cuenta con treinta y nueve agencias ubicadas estratégicamente en las siguientes direcciones

CIUDAD DE HUAQUILLAS

Matriz: Av. De la Republica y Santa rosa

Sucursal 1: Avda. Huaitaco y Iro de mayo.

Sucursal 2: Avda. LA Republica y 19 de octubre (Farmacia Cruz Azul)

Sucursal 3: Avda. la Republica S/N Portovelo y Arenillas

CIUDAD DE MACHALA

Sucursal 1: Guayas y Sucre Esquina

Sucursal 2: Bolívar y 9 de mayo

Sucursal 3: Sucre y Tarqui

Sucursal 4: Avda. Gonzalo Córdova y General Córdova.

Sucursal 5: Buenavista 2113 Boyacá y Guabo

Sucursal 6: Pichincha 1019 y Nueve de Mayo

Sucursal 7: Boyacá Tarqui y Colon

Sucursal 8: Boyaca 815 Páez y Juan Montalvo

Sucursal 9: Junín 928 entre Sucre y Olmedo

Sucursal 10: Ciudadela Alcides Pesantez

Sucursal 11: Buenavista S/N y Marcel Laniado

Sucursal 12: Avda. Circunvalación Norte y 10 de Agosto

Sucursal 13: Manuel Estomba y 10 de Agosto

Sucursal 14: Buenavista y Rocafuerte

Ciudad de Santa Rosa

Sucursal 1: Sucre y Octavio Ochoa
 Sucursal 2: Colon y Chávez Franco
 Sucursal 3: Colon y Eloy Alfaro
 Sucursal 4: Sucre Vega Dávila y 15 octubre

Ciudad de Pasaje

Sucursal 1: Quito sucre e Independencia
 Sucursal 2: Sucre y Juan Montalvo
 Sucursal 3: Juan Montalvo y Avda Jubones

Ciudad del Guabo

Sucursal 1: Sucre y Machala
 Sucursal 2: Sucre y Santa Rosa

Ciudad de Arenillas

Sucursal 1: Avda. Raúl Frías y Victor Soto

Ciudad de Piñas

Sucursal 1: Avda. Independencia y Eloy Alfaro

Ciudad de Balsas

Sucursal 1: Av. Loja número 103

Ciudad de Loja

Sucursal 1: Guaranda y Gran Colombia
 Sucursal 2: Avda. Universitaria y José Antonio Eguiguren
 Sucursal 3: Manuel Agustín Aguirre y Colon
 Sucursal 4: Mercadillo 12-06 18 de noviembre

Ciudad La Ponce Enriquez

Sucursal 1: Avda. Panamericana y Primero de Mayo

Provincia de Loja

Sucursal 1 Macará: Emiliano Correa y 10 de agosto
 Sucursal 2 Carimanga: Sucre y 18 de Noviembre
 Sucursal 3 Alamor: 10 de agosto entre sucre y colon

Provincia del Guayas

Sucursal Naranjal: Panamericana y Bolívar

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

1. Información General

La estructura societaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2017, estuvo conformada por el 38% de Yober Aguirre Celi, el 30% de Olga Celi Moreno, el 8% de Carlos Aguirre Canchíña, el 8% de Norma Aguirre Celi, el 8% de Jorge Aguirre Celi y el 8% de Dalton Aguirre Celi de nacionalidades ecuatorianas.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Huaquillas, Av. República s/n y Santa Rosa.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantenía 371 y 262 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y fueron presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

31 de Diciembre:	
Indice de	Inflación Anual
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.38%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

Instrumentos Financieros

Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o

contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Otros Pasivos Financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a socios son medidos inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por intereses reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Cuentas por pagar a Socios

Las cuentas por pagar a socios son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

Inventarios

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

Bajas de Activos y Pasivos Financieros

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. de recuperación de la deuda.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La Existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha procedido a evaluar deudor por deudor y en base a sus condiciones actuales a constituido una provisión para cuentas dudosas de aquellos deudores con un riesgo

Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado

Instrumentos Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Activos Intangibles

Derechos iniciales por concesión de locales comerciales adquiridos de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 10 años, utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización serán revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades impositivos en el futuro.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados – Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados – Beneficios Definidos (continuación)

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del periodo.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

El saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento de Ingresos (continuación)

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos. Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan substancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Provisiones (continuación)

misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado integral.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF completas requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Años de vida útil estimada	
Mínima	Máxima
20	20
10	10
3	3
5	5

Edificio
Muebles y enseres y equipos
Equipos de computación
Vehículos

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Jubilación - Beneficio Post Empleo y Desahucio - Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

31 de Diciembre		
2017	2016	%
7.57	7.46	
2.50	3.00	
18.92	11.80	
Tasa de descuento		
Tasa esperada del incremento salarial		
Tasa de rotación (promedio)		
Vida laboral promedio remanente (2017 y 2016: 8.18 y 8.20 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2017 y 2016: TM IESS 2002)		
25 años	25 años	
Antigüedad para jubilación		

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016, la Compañía registro ajuste en la medición de los planes de beneficios definidos por ganancias (pérdidas) actuariales.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas

Normas e Interpretaciones nuevas o modificadas

No hay NIIF o interpretaciones CINIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir del 1 de Enero del 2017 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

Normas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones NIIF 2	"Clasificación y valoración de pagos basados en acciones"	1 de Enero del 2018
Modificaciones NIIF 4	"Contratos de Seguro"	1 de Enero del 2018
Modificaciones NIIF 9	"Característica de pago anticipado con compensación negativa"	1 de Enero del 2019
Modificaciones NIC 28	"Intereses de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos"	1 de Enero del 2019
NIIF 9	"Instrumentos financieros"	1 de Enero del 2018
NIIF 15	"Ingresos de contratos con clientes"	1 de Enero del 2018
NIIF 16	"Arrendamientos"	1 de Enero del 2019
NIIF 17	"Contratos de Seguros"	1 de Enero del 2021
NIC 28	"Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"	1 de Enero del 2018
NIC 40	"Propiedades de Inversión"	1 de Enero del 2018
Modificaciones NIIF 10 y NIC 28	"Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada / negocio conjunto"	Sin fecha definida
CINIF 22	"Transacciones en Moneda Extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de Enero del 2018
CINIF 23	"Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de Enero del 2019

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	400,480	227,094
Bancos	381,748	968,571
	782,228	1,195,665
	(US Dólares)	
	2017	2016
	31 de Diciembre	

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	2017	2016
Deudores comerciales:	88,394	50,388
Clientes	(564)	(600)
Provisión para cuentas dudosas	87,830	49,788
Subtotal	438,329	192,446
Otras cuentas por cobrar:	40,640	17,213
Anticipo a proveedores	-	99,512
Terceros	41,687	25,895
Empleados	520,767	335,066
Otras	608,597	384,854
Subtotal		
Total		
	(US Dólares)	
	2017	2016
	31 de Diciembre	

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de productos farmacéuticos y medicinas, con vencimiento de hasta 30 días y no generan interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos entregados para compra de recargas, implementación de sistema contable, financiero y operativo e implementación de RP.

Terceros representan préstamos realizados por la Compañía a terceros, con plazo promedio de hasta 360 días y el 11% de Interés nominal.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

La "provisión para cuentas dudosas" fue constituida en años anteriores

[illegible]

Saldos y Transacciones con Socios

Las cuentas por pagar con socios, consistían de lo siguiente:

Naturaleza de la Relación	Pais	31 de Diciembre 2017	2016
(US Dólares)			

Por pagar no corrente: Socios

Socios	Ecuador	94,480	94,480
		193,732	193,732

Las cuentas por pagar socios representan dividendos pendientes de pago, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

5. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Socios (continuación)

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía FARMAMIA CIA, LTDA, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2017	2016
Sueldos fijos	114,000	114,000
Sueldos adicionales	-	4,500
Beneficios Sociales	10,250	10,774
Total	124,250	129,274
	(US Dólares)	

Durante el año 2017 y 2016 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

6. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Costo o valuación:									
2015									
Saldos al 31 de Diciembre del									
83,806 557,925 347,673 144,462 82,757 15,310 1,231,933 (269,481) 962,452									
Adiciones									
- - 134,402 48,915 39,290 4,877 227,484 (116,591) 110,893									
Ventas y/o retirós									
- - (3,562) - - (3,562) 1,096 (2,466)									
2016									
Saldos al 31 de Diciembre del									
83,806 557,925 478,513 193,377 122,047 20,187 1,455,855 (384,976) 1,070,879									
Adiciones									
- - 173,657 93,505 39,990 50,083 357,235 (76,504) 280,731									
Ventas y/o retirós									
- - (4,752) - - (4,752) 2,674 (2,078)									
Ajustes									
83,806 557,925 652,170 282,130 162,037 70,270 1,808,338 (458,806) 1,349,532									
Saldos al 31 de Diciembre del									
2017									

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, propiedades valuados en US\$374,261 se encuentran entregados en garantía por el préstamo por pagar a corto y largo plazo en un banco local (Nota 10).

7. Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

Corto plazo:		Gastos pagados por anticipado:		Seguros		Arrendos		Largo plazo:		Depósito en garantía		Total	
2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre
(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)
28,808	36,247	67,792	162,949	199,196	96,600	22,483	33,459	33,459	22,483	33,459	22,483	33,459	22,483

8. Otros Activos Intangibles

Los otros activos intangibles consistían de lo siguiente:

Corto plazo:		Gastos pagados por anticipado:		Seguros		Arrendos		Largo plazo:		Depósito en garantía		Total	
2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre
(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)
210,269	178,280	162,109	340,389	130,120	340,389	210,269	178,280	162,109	340,389	130,120	340,389	210,269	178,280

Derecho inicial por concesión de locales comerciales:

El movimiento de derecho inicial por concesión de locales es como sigue:

Corto plazo:		Gastos pagados por anticipado:		Seguros		Arrendos		Largo plazo:		Depósito en garantía		Total	
2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre	31 de Diciembre
(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)	(US Dólares)
340,389	340,389	162,109	340,389	130,120	340,389	210,269	178,280	162,109	340,389	130,120	340,389	210,269	178,280

Saldos al 31 de Diciembre del 2015
Adiciones
Saldos al 31 de Diciembre del 2016
Adiciones
Saldos al 31 de Diciembre del 2017

Los préstamos consistían de lo siguiente:

Garantizados al costo amortizado:
Préstamos bancarios

Clasificación:

Corriente

No corrente

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	Tipo de	Tipo de	Tasa Efectiva	Tasa Nominal	Plazo	31 de Diciembre	2017	2016
Banco del pichincha C. A.	Préstamos	Amortización	2017	2016	Hasta	2017	2016	
	Hipotecario	Mensual	8.95%	8.95%	Diciembre 2021	251,318	300,000	
Banco de Machala S. A.	Hipotecario	Mensual	8.95%	8.95%	Agosto 2018	22,914	54,830	
						274,232	354,830	

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2017	2016
	2017	2016
(US Dollars)		
2018	-	76,694
2019	59,410	59,409
2020	65,629	65,629
2021	72,500	72,500
	197,539	274,232

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

31 de Diciembre	2017	2016	(US Dólares)
Proveedores	4,226,739	3,150,012	
Anticipo de clientes	1,504	3,418	
Otras	66,962	50,559	
	4,295,205	3,203,989	

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de medicinas con plazos de hasta 60 días y sin interés.

11. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

31 de Diciembre			
2017	2016	(US Dólares)	
191,531	118,576	Beneficios sociales	
387,216	303,949	Participación a Trabajadores	
578,747	422,525		

Los movimientos de las obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

Participación de Beneficios Sociales			
Trabajadores		(US Dólares)	
		Saldos al 31 de Diciembre del 2015	Saldos al 31 de Diciembre del 2016
		Provisiones	Pagos
		Saldos al 31 de Diciembre del 2016	Provisiones
		Pagos	Saldos al 31 de Diciembre del 2017
89,921	174,742		
526,372	303,949		
(497,717)	(174,742)		
118,576	303,949		
780,927	387,216		
(707,972)	(303,949)		
191,531	387,216		

12. Impuestos

Pasivos por Impuesto Corriente

Los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

31 de Diciembre			
2017	2016	(US Dólares)	
265,128	212,760	Pasivos por impuestos corrientes:	
45,640	43,601	Impuesto a la renta por pagar	
45,182	30,986	Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	
355,950	287,347	Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	2017	2016
Saldo al principio del año	212,760	95,897
Provisión con cargo a resultados	505,354	381,409
Pagos	(452,986)	(264,546)
Saldo al final del año	265,128	212,760
	(US Dólares)	

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistió de lo siguiente:

	2017	2016
Gasto del impuesto corriente	505,354	381,409
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	(US Dólares)	

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	2,194,223	1,722,377
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	38,195	(31,827)
Otras rentas exentas	-	186
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	4,746
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	1,733,677
Utilidad gravable	2,297,062	1,733,677
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	505,354	381,409

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

12. Impuestos (continuación)

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2017	2016
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	2,194,223	1,722,377
Impuesto a la renta corriente	505,354	381,409
Tasa efectiva de impuesto	23.03%	22.14%
(US Dólares)		

Durante el año 2017 y 2016, el cambio en la tasa efectiva de impuesto fue como sigue:

	2017	2016
Tasa impositiva legal	22.00%	22.00%
Aumento por gastos no deducibles e ingresos exentos	1.03%	0.14%
Tasa impositiva efectiva	23.03%	22.14%
(US Dólares)		

13. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consta de lo siguiente:

31 de Diciembre	2017	2016
		(US Dólares)
Jubilación patronal – beneficios post empleo	119,145	83,130
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	67,214	33,004
	186,359	116,134

Jubilación Patronal – Beneficios Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2017	2016
		(US Dólares)
Saldo al principio del año	83,130	81,484
Costo de los servicios del período corriente	38,539	22,170
Costo financiero	6,202	5,142
Pérdida (ganancia) actuarial	(8,726)	(25,666)
Saldo al fin del año	119,145	83,130

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2017	2016
		(US Dólares)
Saldo al principio del año	33,004	25,168
Costo de los servicios del período corriente	23,134	11,711
Costo financiero	2,422	1,621
Pérdida (ganancia) actuarial	18,889	5,597
Beneficios pagados	(10,235)	(11,093)
Saldo al fin del año	67,214	33,004

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015, por un actuario independiente.

13. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2017	2016
(US Dólares)		
Costo actual del servicio	61,673	33,881
Costo financiero	8,624	6,763
	70,297	40,644

14. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con bancos locales y proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía

14. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

15. Categorías de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía son como sigue:

31 de Diciembre			
2017	2016	(US Dólares)	
		Activos financieros:	
		Costo amortizado:	
		Efectivo en caja y bancos	
		Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	
782,228	1,195,665		
728,231	384,854		
1,510,459	1,580,519		

15. Instrumentos Financieros (continuación)

Categorías de Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Préstamos

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Cuentas por pagar a socios y parte relacionadas

274,232	4,295,205	94,480	4,663,917
354,830	3,203,989	193,732	3,752,551

16. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el capital pagado consiste de 334,158 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

17. Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

GASTOS	2017	2016
GASTO COMERCIAL	4,835,434	3,524,676
GASTO ADMINISTRATIVO	979,053	651,643
GASTO FINANCIERO	44,368	27,925
TOTAL	5,858,856	4,204,244

18. Gastos Financieros

En esta cuenta se toma en consideración los valores referentes a los intereses de los préstamos concedidos por las Financieras.

19. Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros fueron aprobados por el consejo de la administración y autorizados para la publicación el 07 de Abril del 2018.

Yober Aguirre Geli
REPRESENTANTE LEGAL
FARMAMIA CIA. LTDA.

Ing. Doris Granda Abad
CONTADOR GENERAL