Paredes Santos
& ASOCIADOS CIA. LTDA
- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of
EuraAuditInternational

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 28 de abril del 2016

A los Socios de:

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Importadora Schiller Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Importadora Schiller Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Av. República 500 y Pradera
Edificio Pucará Of. 504 Quito - Ecuador
Casilla 17-12-474 / Telefax (593-2) 2905-396 / 2228-527
e-mail: luis.ps@paredes.com.ec
www.paredes.com.ec

EuraAudit International
135, Boulevard Haussmann
75008 Paris, France
Tel. (33) 01.5393.9460
www.EuraAudit.org

Paredes Santos
& ASOCIADOS CIA. LTDA
- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of
EuraAuditInternational

Quito, 28 de abril del 2016
A los Socios de:
IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Importadora Schiller Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	55.105	105.879
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	462.094	501.220
Anticipos a proveedores		-	2.732
Otras cuentas por cobrar		28.231	18.666
Activo por impuestos corrientes	7	45.390	66.806
Inventarios	8	319.497	480.933
Total del activo corriente		910.317	1.176.236
PROPIEDADES Y EQUIPOS	9	138.982	153.659
Total del activo		1.049.299	1.329.895
Pasivo y patrimonio			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos bancarios	10	12.769	31.259
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	11	86.264	175.821
Otras cuentas por pagar	12	136.135	294.092
Pasivo por impuestos corrientes	13	28.503	34.874
Provisiones sociales	14	24.842	29.373
Total del pasivo corriente		288.513	565.419
SOCIOS	15	105.494	120.556
BENEFICIOS DEFINIDOS	16	353.335	336.008
PATRIMONIO (según estado adjunto)		301.957	307.912
Total del pasivo y patrimonio		1.049.299	1.329.895

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Ventas		1.330.584	1.327.430
Costo de ventas	17	(836.036)	(788.206)
Utilidad bruta		494.548	539.224
Gastos operativos			
De administración	17	(170.564)	(256.455)
De ventas	17	(297.455)	(215.966)
Utilidad en operación		26.529	66.803
Otros ingresos (egresos), neto		2.765	7.844
15% Participación de trabajadores	18	(4.394)	(11.197)
Utilidad antes de impuesto a la renta		24.900	63.450
Impuesto a la renta	18	(11.539)	(14.983)
Utilidad del año		13.361	48.467
OTRO RESULTADO DEL AÑO			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por ganancias actuarial		25.419	8.737
Resultado integral del año		38.780	57.204

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados		Total
					Adopción NIIF	Acumulados	
Saldos al 01 de enero del 2014	1.200	482	25.157	33.803	65.006	201.093	326.741
Apropiación reserva facultativa	-	-	6.245	-	-	(6.245)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(76.033)	(76.033)
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	8.737	8.737
Utilidad del año	-	-	-	-	-	48.467	48.467
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.200	482	31.402	33.803	65.006	176.019	307.912
Apropiación reserva facultativa	-	-	3.733	-	-	(3.733)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(44.735)	(44.735)
Otro resultado integral del año	-	-	-	-	-	25.419	25.419
Utilidad del año	-	-	-	-	-	13.361	13.361
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.200	482	35.135	33.803	65.006	166.331	301.957

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	24.900	63.450
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	14.943	13.395
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	17.327	37.560
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	32.293	(52.199)
Impuestos por cobrar	21.416	(31.275)
Inventarios	161.436	(178.947)
Cuentas y documentos por pagar	(222.095)	307.412
Impuesto a la renta por pagar	(11.539)	(14.983)
Provisiones sociales	(4.531)	723
Pasivo por impuestos corrientes	(6.371)	7.765
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	27.779	152.901
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos	(266)	(25.487)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(266)	(25.487)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	(18.490)	(9.497)
Préstamos socios	(15.062)	(17.497)
Distribución de dividendos	(44.735)	(76.033)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(78.287)	(103.027)
(Disminución) incremento neta de efectivo y equivalentes	(50.774)	24.387
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	105.879	81.492
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	55.105	105.879

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA SCHILLER CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – ANTECEDENTES

Importadora Schiller Cía. Ltda., fue constituida según escritura pública del mes de julio de 1968, con el objeto de representar a empresas tanto nacionales como extranjeras, así como realizar actividades de la organización en lo concerniente a: importaciones de artículos diversos, actividades de comercio o civiles, operaciones mercantiles y celebración de contratos de cualquier índole acorde a las leyes vigentes.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Importadora Schiller Cía. Ltda., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero.	Enero 1. 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición.	Enero 1, 2015

La Compañía estima que la adopción de las mejoras y nuevas NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”, “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros disponibles para la venta”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “Clientes y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Proveedores y otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: Proveedores y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía comercializa sus productos en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos mayores a un año se realizan estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los bienes, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados y los intereses cobrados a los clientes por las ventas a crédito se reconocen según se devengan. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

g) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo del activo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.
A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Activo	Vida Útil (años)
Edificios	20
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10

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

h) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

i) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

j) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente y sobre una base devengada.

k) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Así como se hayan transferido los riesgos y beneficios significativos de propiedad

l) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

m) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de Socios.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionada con el siguiente concepto:

(Ver página siguiente)

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS CONTABLES
(Continuación)

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. La tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Cuentas Corrientes			
Banco del Pacífico S.A.		3.826	9.935
Banco Internacional S.A.		7.409	1.804
Banco del Pichincha C.A.		11.491	61.464
Banco Amazonas S.A.		1.077	1.763
Banco del Austro S.A.		199	2.532
Banco Promerica S.A:		310	309
Fondos fijos			
Caja chica		160	160
Equivalentes de efectivo			
Banco del Pichincha C.A.	(1)	30.634	27.912
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		55.105	105.879

(1) Corresponde a un certificado de inversión con vencimiento en 365 días y genera una tasa de interés anual del 4,50%.

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Clientes			
Quito		93.012	78.980
Guayaquil		12.343	52.389
Cuenca		15.724	8.355
Cheques devueltos		-	467
Comisiones por cobrar	(1)	345.536	367.836
(Menos):			
Provisión de cuentas incobrables		(4.522)	(6.807)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		462.094	501.220

(1) Corresponde a la facturación de comisiones por cobrar del exterior por los servicios que mantiene la Compañía en el país principalmente de: P.P.G. Industries INC., y Pure Pharma.

(Ver página siguiente)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES
(Continuación)

Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables son como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial al 1 de enero del 2015 y 2014	6.807	6.807
Utilización	(2.285)	
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	4.522	6.807

NOTA 7 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Crédito tributario retenciones impuesto a la renta	10.999	11.445
Crédito tributario impuesto al valor agregado IVA	19.776	52.641
Anticipo impuesto a la renta	1.064	2.720
IVA Contribuyentes Especiales	13.552	
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	45.390	66.806

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Mercaderias	380.297	541.123
Importaciones en tránsito	716	1.326
(Menos):		
Provisión por deterioro	(61.516)	(61.516)
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	319.497	480.933

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

	2015	2014
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terreno	23,472	23,472
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Edificios	112,611	112,611
Equipos de computación	40,139	39,871
Vehículos	25,884	25,884
Maquinaria y equipo	2,991	2,991
Muebles, enseres y equipos de oficina	43,932	43,932
Herramientas	4,404	4,404
Total de propiedades y equipos	253,431	253,165
(Menos):		
Depreciación acumulada	(114,449)	(99,506)
Total al 31 de diciembre del 2015 y 2014	138,982	153,659

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial al 1 de enero del 2015 y 2014	153,659	141,567
Adiciones	266	25,487
Depreciación del año	(14,943)	(13,395)
Saldo final al 31 de diciembre 2015 y 2014	138,982	153,659

NOTA 10 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

		2015	2014
Banco del Pichincha C.A.	(1)	12,769	31,259
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014		12,769	31,259

(1) Corresponde a la operación de crédito del mes de febrero del 2015 con vencimiento en febrero del 2016. Devengan una tasa de interés anual del 11,10% respectivamente.

NOTA 11 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Pall Corporation	68,622	65,423
Ele International	-	81,126
Sr. José Yumbla	3,005	3,554
Ge Healthcare	5,847	13,494
DHL Express	594	475
Diners Club del Ecuador S.A.	2,533	3,215
Schryver del Ecuador S.A.	1,040	2,841
Otros menores	4,623	5,693
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	86,264	175,821

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Comisiones por pagar	10,339	13,480
Dividendos por pagar a Socios	81,920	68,879
Anticipo de clientes	36,234	191,871
Otras cuentas por pagar	7,642	19,862
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	136,135	294,092

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Impuesto a la renta de la Compañía	11,539	14,983
Impuesto al valor agragado (IVA)	12,014	12,547
Retención impuesto a la renta	564	353
Retención impuesto al valor agregado	181	414
Impuesto a la salidad de divisas (ISD)	4,205	6,577
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	28,503	34,874

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Sueldos por pagar	9.958	-
Aportes al IESS	3.346	4.788
Préstamos al IESS	1.674	1.468
Beneficios sociales	5.470	11.920
Participación trabajadores	4.394	11.197
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	24.842	29.373

NOTA 15 – SOCIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Eco. Aristides Rojas	18.456	34.956
Sra. Beatriz Salvador Guerrero	49.000	52.000
Intereses por pagar	38.038	33.600
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	105.494	120.556

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2015	2014
Jubilación patronal	280,778	269,938
Provisión indemnización	72,557	66,070
Saldo al 31 de diciembre del 2015 y 2014	353,335	336,008

La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin prejuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

(Ver página siguiente)

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

2015	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Total
Mercaderias vendidas	836.036	-	-	836.036
Sueldos y beneficios sociales	-	122.015	130.359	252.374
Beneficios definidos	-	-	-	-
Honorarios	-	3.675	5.955	9.630
Mantenimiento y reparación	-	2.585	6.513	9.098
Comisiones	-	-	61.975	61.975
Arriendos	-	-	8.874	8.874
Promoción y publicidad	-	-	8.210	8.210
Combustibles	-	1.740	6.864	8.604
Seguros	-	362	1.802	2.164
Transporte y fletes	-	-	6.428	6.428
Gastos de gestión	-	350	3.462	3.812
Gastos de viaje	-	-	10.288	10.288
Servicios básicos	-	503	13.179	13.682
Impuestos y contribuciones	-	6	8.920	8.926
Depreciaciones	-	-	14.944	14.944
Intereses y gastos bancarios	-	30.380	-	30.380
Otros gastos menores	-	8.948	9.682	18.630
Total	836.036	170.564	297.455	1.304.055

(Ver página siguiente)

NOTA 17 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

2014	Costo de Ventas	Gastos de Administración	Gastos de Ventas	Total
Mercaderias vendidas	788.206	-	-	788.206
Sueldos y beneficios sociales	-	160.665	74.733	235.398
Beneficios definidos	-	2.857	6.079	8.936
Honorarios	-	584	4.945	5.529
Mantenimiento y reparación	-	1.797	6.532	8.329
Comisiones	-	17.482	52.058	69.540
Arriendos	-	5.400	327	5.727
Promoción y publicidad	-	800	1.194	1.994
Combustibles	-	3.477	3.580	7.057
Seguros	-	-	2.240	2.240
Transporte y fletes	-	3.663	4.360	8.023
Gastos de gestión	-	3.286	9.787	13.073
Gastos de viaje	-	6.421	4.498	10.919
Servicios básicos	-	5.448	7.796	13.244
Impuestos y contribuciones	-	643	9.892	10.535
Depreciaciones	-	323	13.072	13.395
Intereses y gastos bancarios	-	30.390	-	30.390
Otros gastos menores	-	13.219	14.873	28.092
Total	788.206	256.455	215.966	1.260.627

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	29.294	74.647
(-) Participación trabajadores	(4.394)	(11.197)
(+) Gastos no deducibles	2.448	4.654
= Base imponible antes de impuesto a la renta	27.348	68.104
Impuesto a la renta causado	6.017	14.983
(-) Anticipo del impuesto a la renta	(11.539)	(11.516)
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(10.999)	(11.455)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	11.445	
Saldo por pagar del contribuyente	446	(7.988)

NOTA 19 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 está dividido en 30.000 participaciones de un valor nominal de US$. 0,04 dólar estadounidense por cada una.

NOTA 20 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de abril del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con autorización de fecha 28 de abril del 2016 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.