

## PORTUGAL LABORATORIOS DEL ECUADOR PORLADELCE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

La compañía Portugal Laboratorios del Ecuador Porladelce S.A., se constituyó mediante escritura pública celebrada el 05 de Octubre del 2006, autorizada por el notario público del cantón Guayaquil.

Su objetivo social principal son las actividades de venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales y la actividad secundaria venta al por mayor de cosméticos.

### NOTA 2.- BASES DE PRESENTACIÓN

#### 2. Período Contable

La compañía compara los presentes estados financieros que corresponden al período que va del 1 de enero al 31 de diciembre del 2014, contra los estados financieros del período anterior que va del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013.

#### 2.1 Base de Preparación

Las normas tributarias ecuatorianas difieren en cierto aspectos de las NIIF, y en la preparación de los estados financieros bajo NIIF la compañía utiliza el mejor saber, entender, juicio y criterio respecto a las normas aplicables, sus interpretaciones y circunstancias actuales.

#### 2.2 Estimaciones, Juicio y Criterio Contable

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requiere del uso de ciertas estimaciones contables y criterios y exige a la administración de la compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la misma; por lo tanto, la compañía utiliza estimaciones para valorar y registrar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Las estimaciones hechas por la compañía están en función de la mejor información disponible sobre los hechos que se analizan, y existe la posibilidad que en el futuro se realicen acontecimientos y obliguen a modificarlas en próximos ejercicios contables, lo que se cambiará en su caso de forma prospectiva.

#### 2.3 Bases de consolidación

La compañía no presenta subsidiarias o filiales dentro de la información que revela.

#### 2.4 Información financiera por segmentos operativos

La compañía no aplica operaciones en otros segmentos operativos.

#### 2.5 Moneda extranjera, y transacciones

Los estados financieros de la compañía y sus transacciones incluidas, se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional y de presentación en el Ecuador desde el año 2000, año a partir del cual se adoptó este modelo cambiario, que se convirtió en modelo económico estabilizador de la economía del país hasta la presente fecha.

#### 2.6 Efectivo y Equivalentes de efectivo

Este rubro incluye aquellos activos financieros líquidos como el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos.

La compañía tiene como política recibir cheques solo a la orden de la misma. En cuanto a la recepción de efectivo la compañía se administra por los montos permisibles por intermedio de la bancarización (\$ 5,000) según lo establece la legislación tributaria local actual.

Los pagos se realizan con cheques o transferencias interbancarias, y en el caso de montos inferiores maneja su pago a través del fondo de reposición de caja chica.

#### 2.7 Activos Financieros: Instrumentos financieros

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente revisados en su totalidad.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados
- Otras cuentas por cobrar

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros.

La administración de la compañía siempre determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial, compra o adquisición según la naturaleza de la transacción.

#### 2.8 Deudores Comerciales: Cuentas, Documentos y Otras cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales, cuentas y otras cuentas por cobrar son activos financieros básicos de la compañía distintos de los instrumentos financieros derivados o complejos, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo (bursátil o extrabursátil: mercado primario y secundario). Surgen cuando la compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar, esta categoría comprende principalmente los créditos otorgados a clientes.

##### Documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados

La política de la empresa respecto del crédito otorgado a sus deudores comerciales por diferentes transacciones previamente convenidas, no excede el plazo de cobro otorgado por la administración, salvo el caso de disposiciones de Gerencia General.

Existen cuentas por cobrar a clientes relacionados superiores a las fechas establecidos por parte de la Administración, los mismos que por disposición de la Gerencia General se conservan como pendientes de cobro.

#### Préstamos y cuentas por cobrar

La compañía registra las cuentas y préstamos por cobrar al valor nominal, debido a que los plazos de recuperación son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, y porque tiene claro el criterio de que los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijo o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarán como activos no corrientes.

#### Provisión de cuentas incobrables.

La provisión de cuentas por cobrar dudosas o deterioro de cuentas dudosas de cobro, se establece si existe una evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos originales de las deudas de acuerdo con los términos iniciales de la venta. Para tal efecto, la administración evalúa periódicamente de forma anual la suficiencia de dicha provisión a través de la antigüedad de las cuentas por cobrar; la provisión para cuentas por cobrar dudosas se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Para la administración de la compañía esta política le permite estimar razonablemente la provisión de cuentas de dudoso cobro con el objetivo de cubrir el riesgo de pérdida en cuentas por cobrar de acuerdo a las condiciones del mercado ecuatoriano al cierre de cada ejercicio económico.

#### **2.9 Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra. Estos inventarios están valuados con el método del costo promedio ponderado

La compañía tiene como política realizar tomas de inventario físico bajo la dirección e instrucción de la gerencia, varias veces al año integral, y al azar por ítem durante el ejercicio económico, y ajusta sus libros de acuerdo a los resultados de dichas tomas de inventarios e información disponible y confiable.

#### **2.10 Servicios y Otros Pagos Anticipados**

La compañía realiza un desembolso por la garantía del bien arrendado en donde se encuentran las actuales oficinas, dejando un valor que será devuelto en su totalidad una vez que entreguemos el bien inmueble en las mismas condiciones que estipula el contrato.

#### **2.11 Activos por impuestos corrientes**

Este rubro incluye los valores como crédito tributario a favor de la Empresa (IVA). Después de realizar las transacciones tributarias se ha incrementado nuestro crédito porque nuestras ventas en un 96.34% han sido efectuadas con ingresos generados con tarifa 0% debido a nuestra principal actividad que es la de venta al por mayor de productos farmacéuticos y medicinales en donde nuestros ítems son exentos de generar IVA

#### **2.12 Propiedad Planta y Equipo**

Esta sección prescribe el tratamiento contable de las Propiedades, Planta y Equipos, la depreciación debe ser reconocida en relación a ellos.

Existieron en el periodo contable adquisición de: equipos computación, muebles y enseres y otros equipos. También existieron activos que ya cumplieron su vida útil, los mismos que ya se depreciaron en su totalidad por su obsolescencia (Equipos de Computación).

#### Método de depreciación

El costo atribuido de propiedad planta y equipo se deprecia de acuerdo a la tabla otorgada por el Servicio de Rentas Internas.

La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:

- (I) Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcas y similares 5% anual.
- (II) Maquinarias, equipos y muebles 10% anual.
- (III) Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.
- (IV) Equipos de cómputo y software 33% anual.
- (V) Instalaciones 33% anual.

Con la construcción de nuevas instalaciones, fueron acondicionadas para que duren por lo menos 3 años, mismo tiempo de duración del contrato de arrendamiento por parte de Tauro Inmobiliaria Industrial Cia. Ltda., por tal motivo este activo se deprecia según el número de años que se estima su duración.

#### **2.13 Activos Intangibles**

Esta sección aplica a la contabilización de todos los activos intangibles distintos de la plusvalía y activos intangibles mantenidos por una entidad para su venta en el curso ordinario de sus actividades.

Un activo intangible.-Es un activo identificable de carácter no monetario y sin apariencia física.

Un activo es identificable cuando:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado, o
- Surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferibles o separables de la entidad o de otros derechos u obligaciones.

Los activos intangibles no incluyen:

- Los activos financieros, o
- Los derechos mineros y reservas minerales tales como petróleo, gas natural y recursos no renovables similares.

Nuestros activos intangibles están comprendidos por los Registros Sanitarios otorgados por la entidad reguladora de la emisión de los mismos, para los productos que comercializamos porque son fármacos y cosméticos.

Las entidades era el Instituto Nacional de Higiene Leopoldo Izquierda Pérez (INH) que ahora fue absorbido por el Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria (ARCSA).

También se adquiere nuevos registros incrementando nuestro portafolio de productos.

#### Periodo y método de amortización

**Periodo.-** La entidad distribuye el importe de un activo intangible de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconocerá como un gasto, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, tal como inventarios o propiedad, planta y equipo.

**Método.-** La amortización comenzará cuando el activo intangible esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que se pueda usar de la forma prevista por la gerencia. La amortización cesa cuando el activo se da de baja en cuentas. La entidad elegirá un método de amortización que refleje el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros derivados del activo. Si la entidad no puede determinar ese patrón fiable, utilizará el método lineal de amortización.

#### Amortización a lo largo de la vida útil

La norma NIIF para PYMES, considera que todos los activos intangibles tienen una vida útil finita.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de ese derecho pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Si el derecho contractual o legal de otro tipo se hubiera fijado por un plazo limitado que puede ser renovado, la vida útil del activo intangible solo incluirá el período o períodos de renovación cuando exista evidencia que respalde la renovación por parte de la entidad sin un costo significativo.

El tiempo de amortización vendrá determinado en el tiempo de vigencia que emite el ARCSA para la comercialización del producto, también es aplicable a la renovación del registro sanitario.

#### **2.14 Pasivos y Patrimonio (Sección 22)**

En esta sección la entidad establece los principios para calcular los instrumentos financieros como pasivos o como patrimonio, y trata la contabilización de los instrumentos de patrimonio emitidos para individuos u otras partes que actúan en capacidad de inversores en instrumentos de patrimonio (es decir, en calidad de propietarios).

Esta sección se aplica a todos los tipos de instrumentos financieros, excepto a:

- Las participaciones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen de acuerdo con la sección 9 estados financieros consolidados y separados, la sección 14 inversiones en asociadas o la sección 15 inversiones en negocios conjuntos.
- Los derechos y obligaciones de los empleadores derivados de los planes de beneficios a los empleados, a los que se aplique la sección 28 beneficios a los empleados.

- Los contratos por contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios (sección 19 combinaciones de negocios y plusvalía). Esta excepción se aplicará solo a la adquirente.
- Los instrumentos financieros contratos y obligaciones derivados de transacciones con pagos basados en acciones a los que se aplican la sección 26.

#### **2.15 Cuentas y Documentos por Pagar**

Las cuentas y documentos por pagar son pasivos financieros distintos a los instrumentos derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía tiene implantadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes exceptos los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como pasivos no corrientes.

La compañía mantiene una relación comercial directa con nuestro mayor y único proveedor del exterior, Laboratorios Portugal SRL., que se encuentra domiciliada en la ciudad de Arequipa en la República del Perú.

#### **2.16 Obligaciones Bancarias**

La compañía recibió dos préstamos del Banco del Pacífico, los mismos que fueron utilizados para adquisición de propiedad planta y equipo, el primero fue realizado en Mayo/2014 con duración de 18 meses, el mismo que se utilizó para la adquisición de una máquina codificadora, y el segundo préstamo fue realizado en Octubre/2014 con duración de 24 meses, el mismo que fue utilizado para la construcción de las nuevas instalaciones.

#### **2.17 Otras Obligaciones Corrientes**

Las otras obligaciones corrientes son los pasivos en donde se encontrará las deudas mantenidas diferente de proveedores.

#### Con la administración tributaria

Son cuentas en donde se registra los valores a pagar al Servicio de Rentas Internas tales como el IVA cobrado y las retenciones efectuadas en el mes de Diciembre/2014.

#### Impuesto a la renta por pagar del ejercicio

El impuesto por pagar después de haber realizado los asientos de ajuste, este es el valor a cancelar al SRI por el ejercicio del 2014 por el impuesto a la renta.

#### Con el IESS

Es el valor pendiente a cancelar por la afiliación al IESS como los son los aportes, fondos de reserva, préstamos hipotecarios y quirografarios en el mes de Diciembre/2014.

#### Por Beneficios de Ley a Empleados

Son todos los beneficios sociales (provisiones) que se encuentran acumuladas hasta que se ejerza la fecha de cancelación. El pago de este beneficio se lo realiza de acuerdo al procedimiento y fecha que estipula el código de trabajo.

#### Participación de trabajadores por pagar del ejercicio

De acuerdo a lo dispuesto en código de trabajo en su artículo 97, la compañía distribuye entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

El pago de este beneficio se lo realiza de acuerdo al procedimiento y fecha que estipula el código de trabajo.

#### Otros pasivos corrientes

Son valores adeudados a otros acreedores.

#### 2.18 Pasivo no corriente,

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos no corrientes con vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.19 Cuentas y Documentos por Pagar

Es una deuda que se mantiene con Laboratorios Portugal SRL desde el inicio de operaciones de la compañía el mismo que se ha ido incrementando hasta el año 2012 y que para el 2014 se ha mantenido, no habiendo realizado el abono estipulado. Para el 2015 se plantea un cronograma de pagos aún no aprobada por los socios.

#### 2.20 Capital Social

El capital social de la compañía está representado por participaciones que se registran al monto de la contraprestación recibida.

#### 2.21 Reservas

La compañía mediante resolución de la junta general de accionistas efectuada el 15/04/2014, decide aumentar las reservas legales y facultativas debido a las utilidades generadas en el ejercicio 2013, y para el 2015 se aumentará el capital social a \$ 45,000.00, habiendo ya superado el 50% que establece como tope máximo, en comparación con el capital social suscrito.

#### 3. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar están constituidas como sigue

Detalle	Valor
Cientes	\$ 355,836.85

Provisiones	( \$ 9,832.58)
Empleados	\$ 6,741.51
Total de cuentas por Cobrar	\$ 352,745.58

#### 4. Otros Activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 suman \$ 1,700.00, el mismo que fue entregado a Tauro Inmobiliaria Industrial Cia. Ltda., como garantía de local arrendado para el funcionamiento de las instalaciones de la empresa.

#### 5. Propiedad Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas propiedad, planta y equipo es como sigue:

Detalle	Costo de Adquisición	Depreciación Acumulada	Valor Depreciado
Instalaciones	\$ 11,503.65	\$ (319.55)	\$ 11,184.10
Muebles y Enseres	\$ 2,249.24	\$ (616.87)	\$ 1,632.37
Maquinaria y Eq. de oficina	\$ 17,016.92	\$ (1,640.19)	\$ 15,376.73
Equipo de Computación	\$ 3,604.26	\$ (2,255.34)	\$ 1,348.92
Licencias de Office	\$ 1,105.20	\$ (126.30)	\$ 978.90
Vehículo	\$ 13,991.07	\$ (10,496.50)	\$ 3,494.57
Otros propiedad planta y eq.	\$ 856.01	\$ (149.73)	\$ 706.28

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de propiedades, planta y equipos es de \$ 34,721.87 de activos totalmente depreciados.

En el año 2014 se incrementan los siguientes rubros:

En vehículo, se adquiere una motocicleta de marca Suzuki.

En instalaciones, se adecúa el galpón para el funcionamiento de oficinas y bodegas.

En muebles y enseres, se adquiere muebles para el área de bodega.

En maquinaria, se adquiere maquinaria para cumplir con nuevos estándares de etiquetado de los productos.

En licencias de office, se adquiere cuatro licencias para regular el sistema operativo.

#### 6. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 el capital social consiste en 25.000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$ 1.00 cada una y está compuesta por los siguientes accionistas.

Nombre	Acciones	(Dólares)
Rivera Picardo Carlos Alfredo	24,500	\$ 24,500.00
Juan Carlos Postigo Mac Dowall	500	\$ 500.00
TOTAL	25,000	\$ 25,000.00

#### 7. Ingresos

Al 31 de diciembre del 2014 en su ejercicio fiscal, sus ventas netas locales, más otros ingresos fueron de \$ 1'000,218.78.

#### 8. Costos de Ventas

Al 31 de diciembre del 2014, durante el periodo se originaron costos de venta por \$ 586,596.02.

#### 9. Gastos Administrativos y Ventas

Al 31 de diciembre del 2014, durante el periodo fiscal se originaron gastos administrativos y de venta tales como sueldos, remuneraciones, mantenimientos, combustibles, materiales, transporte, seguros, provisiones, intereses, servicios, impuestos y otros que suman la cantidad de \$ 275,490.73

#### 10. Utilidad Bruta

Al 31 de diciembre del 2014, durante el periodo se originó una utilidad bruta de \$ 138,132.03 antes de 15% participación de trabajadores y 22% impuesto a la renta.

#### 11. Participación Empleados

De acuerdo con la ley vigente la provisión para participación de trabajadores está constituida por una tasa del 15% sobre las utilidades del ejercicio económico del periodo al 31 de diciembre del 2014 la cual es de \$ 20,719.80.

#### 12. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la ley vigente la provisión para el impuesto a la renta está constituida por una tasa del 22% calculado sobre la utilidad gravable después de haber realizado la conciliación tributaria del ejercicio económico del periodo al 31 de diciembre del 2014 la cual es de \$ 28,840.49.

#### 13. Utilidad Neta

De acuerdo al ejercicio económico del periodo al 31 de diciembre del 2014 la utilidad neta es de \$ 88,571.74.

#### 14. Situación Tributaria

Al 31 de diciembre del 2014, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el 2009 hasta el año 2014, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

#### 15. Sanciones

**15.1 De la Superintendencia de Compañías.-** No se han aplicado sanciones a Portugal Laboratorios del Ecuador Portadelcu S.A. o a sus administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2014.

**15.2 de Otras Autoridades Administrativas o de Control.-** No se han aplicado sanciones a Portugal Laboratorios del Ecuador Portadelcu S.A. o a sus administradores, emitidas por parte del Servicio de Rentas Internas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2014.

#### 16. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe (Abril 28, 2015), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financiero, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

#### 17. Aprobación de Cuentas Anuales

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas.

  
Econ. Juan Carlos Postigo Mac Dowall  
Gerente General

  
Lrd. Katty Patricia Molina Domínguez  
Contadora