

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía considera como el efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

En el estado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "pasivos corrientes".

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados 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 clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

2.5. Inventarios

En los inventarios se registran los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Los inventarios se valorizan a su costo de adquisición o el valor neto de realización, el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

El costo se medirá al valor neto realizable, según cual sea el menor.

Al final de cada período, la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con el valor neto de realización y la obsolescencia o lento movimientos de los inventarios. La provisión para inventarios se carga a los resultados del año.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía Farmacias Divino Niño & Asociados S.A. Divifarm, fue constituida según escritura pública del 3 de marzo del 2008 e inscrita en registro mercantil el 13 de marzo del mismo año en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Normada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, en la calle Clemente Ballén 1212 y Pedro Moncayo.

Su principal actividad venta al por menor de productos farmacéuticos y medicinales.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía cuenta con 62 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

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

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, mobiliario y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos Eléctricos y de Oficina	10
Instalaciones	10
Equipos de Computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.7. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como obligaciones patronales.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.9. Impuestos

Activos por impuestos corrientes. - Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

Pasivos por impuestos corrientes. - Representan las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta. - El gasto por impuesto a la renta lo representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.8.1 Impuesto a la renta – De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al servicio de rentas internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva así como la para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incrementó de empleo. El aumento de capital se perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

2.10. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

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

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2015 Y 2014, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los Trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen, hasta el veinticuatro de diciembre de cada año, una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- (iii) Décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general y una remuneración básica mínima unificada de los trabajadores del servicio doméstico, respectivamente, vigentes a la fecha de pago, que será pagada hasta el 15 de marzo en las regiones de la Costa e Insular, y hasta el 15 de agosto en las regiones de la Sierra y Amazónica. Para el pago de esta bonificación se observará el régimen escolar adoptado en cada una de las circunscripciones territoriales.
- (iv) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada. De acuerdo al Art. 69 del Código de trabajo, todo trabajador tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables. Los trabajadores que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la misma empresa o al mismo empleador, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes. El trabajador recibirá por adelantado la remuneración correspondiente al período de vacaciones.

(b) Beneficios de largo plazo

Representan los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.11. Capital social.

Los accionistas que constituyen la compañía son: León Romero Jorge Luis propietario de 16 acciones y Fideicomiso Garantía Acciones Divifarm propietario de 1,584 acciones.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.13. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14. Estado de flujos de efectivo.

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

2.15. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

3.1 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.

3.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; al costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Caja General	<u>35,000</u>
	35,000
Banco Bolivariano C.A.	31,343
Banco Solidario S.A.	10,726
Banco de Guayaquil S.A.	61,938
Depósitos en tránsito	61,134
Inversión financiera	<u>1,000</u>
	<u>201,141</u>

Al 31 de diciembre del 2015, representa valores disponibles en la caja general y en el Banco Bolivariano C.A, Solidario S.A. y Banco de Guayaquil S.A.

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Clientes (1)	922,896
Empleados	22,933
Anticipos Proveedores	16,307
Otras	<u>83,830</u>
	<u>1,045,966</u>

Un detalle de los principales clientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Wellington Quiroz	880,103
Otros	<u>42,793</u>
	<u>922,896</u>

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30 días.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Administración de la Compañía no cree necesaria constituir una provisión de cuentas incobrables porque considera que sus cuentas por cobrar son recuperables.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

6. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Inventario gravado tarifa 12%	115,671
Inventario gravado tarifa 0%	499,303
Inventario en poder de terceros	3,159
	<u>618,133</u>

Al 31 de diciembre del 2015 los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
<u>Costo:</u>	
Muebles y enseres	60,750
Equipos eléctricos y de oficina	41,201
Equipos de computación	60,257
Instalaciones	4,006
	<u>166,214</u>
 <u>Depreciación acumulada:</u>	
Muebles y enseres	(41,425)
Equipos eléctricos y de oficina	(19,182)
Equipos de computación	(43,823)
Instalaciones	(3,472)
	<u>(107,902)</u>
	<u>58,312</u>

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2015:

Concepto	Muebles y Enseres	Equipos eléctricos y de oficina	Equipos de Computo	Instalaciones	Total
Saldo al 31 diciembre del 2014	55,757	22,980	60,056	4,006	142,799
Adiciones	5,063	18,421	201	-	23,685
Ajustes o Bajas	(70)	(200)	-	-	(270)
Saldo final al 31 diciembre del 2015	60,750	41,201	60,257	4,006	166,214

Concepto	Muebles y Enseres	Equipos eléctricos y de oficina	Equipos de Computo	Instalaciones	Total
Saldo al 31 diciembre del 2014	(34,970)	(13,901)	(33,098)	(3,097)	(85,066)
Adiciones	(6,503)	(5,424)	(10,725)	(375)	(23,027)
Ajustes o Bajas	48	143	-	-	191
Saldo final al 31 diciembre del 2015	(41,425)	(19,182)	(43,823)	(3,472)	(107,902)

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

8. INTANGIBLE

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Derechos de Llave	<u>660,000</u>
Menos:	
Deterioro Derechos de Llave (1)	<u>(35,000)</u>
	<u>625,000</u>

(1) El valor denominado deterioro de Derechos de llave se registró como resultado de pérdidas que tuvo el local Victoria.

Los movimientos de la provisión por el deterioro, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(19,800)
Gasto del año	<u>(15,200)</u>
Saldo final	<u>(35,000)</u>

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Otras cuentas por cobrar (1)	<u>211,845</u>
	<u>211,845</u>

(1) Un detalle de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Wellington Quiroz	210,605
Diana Borja	<u>1,240</u>
	<u>211,845</u>

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015
Proveedores	(1)	896,721
Obligaciones patronales		11,699
Provisiones		22,616
Otros		904
		<u>931,940</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.	854,904
The Tesalia Springs Company S.A.	19,235
Cesar Enrique Fernández Assan	4,984
Asegensa Asesoría Y Servicios Generales S.A	3,556
ALGOR Cía. Ltda.	3,216
Otros	10,826
	<u>896,721</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015
Décimo cuarto sueldo		19,390
Décimo tercer sueldo		3,196
Vacaciones		36,089
	(1)	58,675
Participación a trabajadores	(2)	8,990
		<u>67,665</u>

(1) Los beneficios sociales corresponden exactamente a aquellos derechos reconocidos a los trabajadores y que también son de carácter obligatorio que van más allá de las remuneraciones normales y periódicas que reciben por su trabajo.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento de la provisión del décimo cuarto, décimo tercer sueldo, vacaciones y fondo de reserva es como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015
Saldo al comienzo del año	41,101
Gasto del año	71,651
Pagos	(54,077)
Saldo al final del año	58,675

(2) El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, es como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015
Saldo al comienzo del año	6,418
Gasto del año	8,990
Pagos	(6,418)
Saldo al final del año	8,990

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

12. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015
Activo por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado	(1)	19,977
Retención en la fuente	(2)	18,301
Retención en la fuente (IVA)		6
		<u>38,284</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente	(3)	6,495
Retenciones en la fuente (IVA)	(3)	4,316
Impuesto al Valor Agregado	(3)	24,088
Impuestos por pagar	(3)	26,914
		<u>61,813</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a crédito tributario generado en las compras de bienes y servicios.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- (2) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en períodos anteriores.
- (3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención realizada el mes de diciembre de 2015 y que serán canceladas en enero del 2016.

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

	Diciembre 31, 2015 (US\$ Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	59,934
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>(8,990)</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	50,944
(Mas) Gastos no deducibles	<u>79,568</u>
Base para el cálculo del impuesto a la renta	130,512
Impuesto a la renta causado	28,713
Impuesto mínimo	<u>43,305</u>

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$43,305 siendo este superior al impuesto a la renta causado \$28,713. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015
Saldo al comienzo del año	33,577
Provisión	43,305
Pagos	(33,577)
Compensación	<u>(43,305)</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo a sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas .Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumara los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

14. PRESTAMO POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Difare S.A.:	
Préstamo otorgado en el 2014, el cual no genera interés y no tiene fecha de vencimiento.	<u>1,698,901</u>
	<u>1,698,901</u>

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal	28,515
Desahucio	8,242
	<u>36,757</u>

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31,2015
Saldo inicial	23,255
Provisión	15,039
Bajas	(9,779)
Saldo Final	<u>28,515</u>

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	5,340
Provisión	5,759
Bajas	(2,857)
Saldo Final	<u>8,242</u>

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital autorizado consiste en 1,600, de acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

17. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Comprenden los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tiene un acuerdo formal de capitalización a corto plazo y que por lo tanto califican como patrimonio.

18. RESERVA

Reserva facultativa.- Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presentó pérdidas acumuladas de US\$48,330. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

20. GASTOS OPERATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2015</u>
Sueldos y Salarios	352,338
Beneficios Sociales	134,007
Arriendo	121,227
Servicios Recibidos	97,975
Servicios Público y Telecomunicación	53,545
Honorarios Profesionales	48,133
Mantenimiento y Reparación	34,812
Depreciación de Activos Fijos	17,776
Amortizaciones	15,200
Impuestos y Contribuciones	<u>7,691</u>
Pasan...	<u>882,704</u>

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Vienen...	882,704
Provisiones	7,210
Gasto de Gestión	6,059
Otros Gastos	6,000
Suministros y Materiales	5,460
Seguros	3,218
Otras Remuneraciones	2,967
Gastos de Viaje	118
Promoción y Publicidad	18
	<u>913,754</u>

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Sueldos y Salarios	45,863
Beneficios Sociales	17,689
Servicios Recibidos	9,028
Honorarios Profesionales	6,914
Depreciación de Activos Fijos	5,251
Impuestos y Contribuciones	4,813
Otros Gastos	11,669
Provisiones	1,395
Gasto de Gestión	849
Otras Remuneraciones	232
Servicios Público y Telecomunicación	141
Mantenimiento y Reparación	21
	<u>103,865</u>

22. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 29 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

FARMACIAS DIVINO NIÑO & ASOCIADOS S.A. DIVIFARM

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Febrero 29 de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.