

Quevedo, 30 de mayo del 2016

Señor
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS
En su despacho.-

De mi consideración:

Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 del Reglamento sobre los Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría Externa, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002, me permito remitir una copia del ***"Informe del Dictamen de Auditoría Externa"*** a los estados financieros elaborado por el Ejercicio Económico 2015 de la Compañía **BOTIFARINGLES S.A.**, expediente No. 146133 - 2012 y RUC. No. 1291743893001.

Auditoria Externa, justifica que con fecha nueve de mayo se suscribió un **ADENDUM REFORMATARIO DEL CONTRATO DE SERVICIOS PROFESIONALES SUSCRITO EL 24 DE MARZO DEL 2016**, en vista de la negativa de la prórroga por parte del Organismo de Control, llegaron a un Acuerdo con el Auditor Externo Contratado para hacer la entrega de toda la información constante en la **CLÁUSULA SEXTA**, del Contrato de Servicios Profesionales, suscrito el 24 de marzo del 2016, en un plazo de treinta días laborables a partir del lunes 09 de mayo del 2016, para la entrega definitiva de los estados financieros y más documentos, por parte de **BOTIFARINGLES S.A.**, con el fin de que proceda al estudio, análisis y revisión de los documentos solicitados, previo a la preparación del Informe Dictamen a los Estados Financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015., con lo cual el suscrito Auditor Externo se deslinda de la responsabilidad del retraso para ingresar a través del portal Web institucional y enviar electrónicamente la información relacionada con el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2015 y documentos anexos que sustentan el Dictamen emitido, que servirá de insumo para los controles realizados por la Dirección de Inspección, Control, Auditoría de Intervención.

Cualquier aclaración respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el informe de auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarias.

Las notificaciones del caso solicitamos se sirvan efectuarlas al E-mail:
audhiturner@yahoo.es.

Atentamente



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Quevedo, 30 de mayo del 2016

Señor
Mario Mateo Chon Quí Espinoza
GERENTE GENERAL
BOTIFARINGLES S.A.
Presente.-

De mi consideración:

Conforme a lo establecido en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 02.Q.ICI.007 Sección III Funciones de los Auditores Externos y 02.Q.ICI.008 del Reglamento sobre los Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría Externa, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de Abril de 2002 y a las cláusulas segunda y tercera del contrato de prestación de servicios profesionales suscrito el 24 de marzo del 2016, cúpleme remitir un ejemplar del ***"Informe del Dictamen de Auditoría Externa"*** a los estados financieros elaborado por el Ejercicio Económico 2015, de la Compañía **BOTIFARINGLES S.A.**

Cualquier aclaración al respecto del cumplimiento de las disposiciones previstas en la Ley de Compañías o sus Reglamentos, sobre los asuntos relacionados con el Informe de Auditoría que se anexa, estamos dispuestos a realizarla, así como a presentar los documentos y evidencias de soporte que estimaren necesarios.

Aprovecho la oportunidad, para reiterar a usted señor Gerente General, el sentimiento de mi más distinguida consideración.

Atentamente,



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE BOTIFARINGLES S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2015

BOTIFARINGLES S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2015

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

-ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

-ESTADOS DE RESULTADOS
INTEGRALES

-ESTADOS DE CAMBIOS EN EL
PATRIMONIO

-ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO -
METODO DIRECTO

III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DE BOTIFARINGLES S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2015

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
BOTIFARINGLES S.A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **BOTIFARINGLES S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015, el Estado de Resultado integral, el Estado de Evolución del Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como el resumen de Políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA's. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación erróneas de importancia relativa o material.

Una auditoría implica efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos de representación

errónea de importancia relativa o materiales que puedan afectar los estados financieros, ya sea debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **BOTIFARINGLES S.A.** Una auditoría también comprende evaluar las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Limitación en el alcance - Salvedades

4. Debido a que fuimos contratados el 24 de marzo del 2016 como Auditor Externo de la Compañía y en conocimiento de que **BOTIFARINGLES S.A.**, no realizó los inventarios físicos integrales al cierre del ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2015 y debido a la naturaleza de los registros contables, aplicamos otros procedimientos de auditoría, relacionado con un muestreo de ítems, tanto en la matriz como en las sucursales para satisfacernos del importe de los inventarios y del costo de ventas del ejercicio.

La Administración manifiesta que en cuanto a las verificaciones físicas de los inventarios de la Matriz, delega a un funcionario con la ayuda de un empleado de Bodega, donde toman muestras de 10 a 15 productos y verifican las unidades y se compara con el Sistema Contable, procedimiento que ejecutan cada Trimestre. En cuanto a las sucursales Nos. 2 y 3, efectúan la verificación física de inventarios cada mes, con el mismo delegado de Gerencia con la ayuda de la persona encargada de esa Sucursal que cumple con su turno y al no contar con cantidades altas como la Matriz, realizan un inventario por completo. Referente a las Sucursales Nos. 4 y 5, la verificación del stock de los productos efectúan cada dos meses, por ser sucursales pequeñas y de poco movimiento. En caso de diferencias confirmadas con el sistema, proceden al respectivo descuento al personal responsable.

La estimación para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2015, no han contabilizado desde años anteriores, sobre las Cuentas por Cobrar Clientes, que se consideran de dudosa recuperación y/o en sujeción de lo estipula el artículo 10, numeral 11, de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, relacionado con el registro del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total”.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haber sido necesarios si hubiéramos presenciado la toma de los inventarios físicos de los productos farmacéuticos y por la estimación de cuentas incobrables que no fue registrada, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BOTIFARINGLES S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, así como de su resultado integral, sus cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.
6. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.
7. Este informe se emite únicamente para información de los Accionistas de **BOTIFARINGLES S.A.**, y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias (ICT) de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de

diciembre de 2015, se emite por separado y de acuerdo a los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Mayo 16 del 2016

II.- ESTADOS FINANCIEROS
DE BOTIFARINGLES S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2015

BOTIFARINGLES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31/12/2015	31-12-2014
	ACTIVOS CORRIENTES			
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO		67.039,48	31.648,86
1101	CAJA-BANCOS	a	67.039,48	31.648,86
	ACTIVOS FINANCIEROS		754.639,74	780.446,69
1103	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES (-) ESTIMACION CUENTAS INCOBRABLES	b	14.264,98 0,00	5.013,59 0,00
	NETO CUENTA POR COBRAR CLIENTES		14.264,98	5.013,59
110304	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	c	733.062,44	770.235,85
110303	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	d	7.312,32	5.197,25
	INVENTARIOS		463.670,66	348.717,50
1140	INVENTARIOS	e	463.670,66	348.717,50
	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		14.206,64	502,80
112001	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	f	14.206,64	502,80
	IMPUESTOS CORRIENTES		7.893,35	11.720,85
110306	IMPUESTOS ANTICIPADOS	g	7.893,35	11.720,85
	SUMAN ACTIVOS CORRIENTES		1.307.449,87	1.173.036,70
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
1501	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	h		
150101	TERRENOS		75.000,00	75.000,00
150104	MUEBLES Y ENSERES		5.500,00	5.500,00
150105	EQUIPOS DE OFICINA		2.200,00	2.200,00
150106	EQUIPOS DE COMPUTACION		9.000,00	9.000,00
150108	VEHICULOS		90.709,64	90.709,64
	SUMAN PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		182.409,64	182.409,64
1502	DEPRECIACION ACUMULADA			
150204	MUEBLES Y ENSERES		1.485,00	990,00
150205	EQUIPOS DE OFICINA		761,51	365,51
150206	EQUIPOS DE COMPUTACION		335,02	167,50
150208	VEHICULOS		23.392,42	8.878,90
150209	HERRAMIENTAS		0,00	198,00
	SUMAN DEPRECIACION ACUMULADA		25.973,95	10.599,91
	NETO ACTIVOS FIJOS		156.435,69	171.809,73
	SUMAN ACTIVOS NO CORRIENTES		156.435,69	171.809,73
	SUMAN TOTAL DE ACTIVOS		1.463.885,56	1.344.846,43

BOTIFARINGLES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31/12/2015	31-12-2014
	PASIVOS CORRIENTES			
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		353.279,29	277.126,88
210102	PROVEEDORES	i	353.279,29	277.126,88
	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		684.857,66	733.080,91
210101	SOBREGIROS BANCARIOS	j	684.857,66	733.080,91
	CUENTAS POR PAGAR / RELACIONADAS		9.716,35	8.106,15
210109	ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	k	9.716,35	8.106,15
	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		60.639,91	84.928,16
210105	IMPUESTOS POR PAGAR	l	19.163,84	35.503,69
210106	BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	m	41.476,07	49.424,47
	SUMAN PASIVOS CORRIENTES		1.108.493,21	1.103.242,10
	PASIVOS NO CORRIENTES			
	PROVISION POR BENEFICIO EMPLEADOS		320.672,50	0,00
231	JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	n	320.672,50	0,00
	SUMAN PASIVOS NO CORRIENTES		320.672,50	0,00
	SUMAN TOTAL PASIVOS		1.429.165,71	1.103.242,10
31	PATRIMONIO	o		
3101	CAPITAL SOCIAL		10.000,00	10.000,00
	SUMAN CAPITAL SOCIAL		10.000,00	10.000,00
3102	RESERVAS			
310201001	RESERVA LEGAL		5.000,00	5.000,00
	SUMAN RESERVAS		5.000,00	5.000,00
3120	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES			
312001	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES		5.175,05	128.410,91
	SUMAN UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		5.175,05	128.410,91
	UTILIDAD (PERDIDA) EJERCICIO ACTUAL			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL		14.544,80	98.193,42
	SUMAN UTILIDAD DEL EJERCICIO		14.544,80	98.193,42
	SUMAN PATRIMONIO NETO		34.719,85	241.604,33
	T. PASIVO + PATRIMONIO		1.463.885,56	1.344.846,43

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Sr. Mario Mateo Chon Quí Espinoza
GERENTE GENERAL

Lcdo. Héctor Zamora Vélez
CONTADOR GENERAL

BOTIFARINGLES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADO EN DOLARES)

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31/12/2015	31-12-2014
411	INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS			
	VENTAS DE BIENES	p	3.759.068,28	3.967.398,61
	SUMAN VENTAS		3.759.068,28	3.967.398,61
519	COSTO DE VENTAS			
	PRODUCTOS VENDIDOS	q	2.800.828,23	2.900.542,21
	SUMAN COSTOS DE VENTAS		2.800.828,23	2.900.542,21
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		958.240,05	1.066.856,40
611	GASTOS DE VENTAS	r	381.518,06	414.080,78
612	GASTOS DE ADMINISTRACION	s	470.783,07	480.511,42
	TOTAL DE GASTOS		852.301,13	894.592,20
	UTILIDAD OPERACIONAL		105.938,92	172.264,20
721	OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES)	t	189,26	0,00
721	OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)	u	74.357,74	20.463,97
	NETO NO OPERACIONALES		-74.168,48	20.463,97
	UTILIDAD DEL PERIODO		31.770,44	151.800,23
	15% PARTICIP. TRABAJADORES		4.765,57	22.770,03
	SALDO ANTES DE IMPUESTO		27.004,87	129.030,20
	22% IMPUESTO A LA RENTA		12.460,07	30.836,78
	UTILIDAD A DISTRIBUIRSE		14.544,80	98.193,42

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Sr. Mario Mateo Chon Quí Espinoza
 GERENTE GENERAL

Lcdo. Héctor Zamora Vélez
 CONTADOR GENERAL

BOTIFARINGLES S.A.

CONCILIACION TRIBUTARIA

CALCULO PARA IMPUESTO A LA RENTA 2015

	2015
UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO	31.770,44
(-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	4.765,57
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	42.591,83
UTILIDAD GRAVABLE	56.636,70
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	12.460,07
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	0,00
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	12.460,07
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	0,00
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EL EJERCICIO FISCAL	1.357,06
(=) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	11.103,01
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0,00
ANTICIPO DETERMINADO PROXIMO AÑO	28.186,57
(-) PRIMERA CUOTA	13.414,76
(-) SEGUNDA CUOTA	13.414,76
SALDO A LIQUIDARSE EN DECLARACION PROXIMO AÑO	1.357,06

BOTIFARINGLES S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

EN CIFRAS COMPLETAS US. \$	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD O PERDIDA	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	10.000,00	5.000,00	128.410,91	98.193,42	241.604,33
INCREMENTO UTILIDADES ACUMULADAS			98.193,42	-98.193,42	0,00
AJUSTES REALIZADOS A UTILIDADES ACUMULADAS			-221.429,28		-221.429,28
UTILIDAD EJERCICIO ECONOMICO 2015				14.544,80	14.544,80
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	10.000,00	5.000,00	5.175,05	14.544,80	34.719,85

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Sr. Mario Mateo Chon Quí Espinoza
GERENTE GENERAL

Lcdo. Héctor Zamora Vélez
CONTADOR GENERAL

BOTIFARINGLES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014

	2015	2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	35.390,62	164.857,28
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-22.249,03	156.528,08
Clases de cobros por actividades de operación	3.776.347,28	3.969.557,53
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.776.347,28	3.969.557,53
Otros Cobros por Actividades de Operación	0,00	0,00
Clases de pagos por actividades de operación	-3.751.203,46	-3.813.029,45
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.190.175,76	-2.938.849,26
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-4.765,57	-407.933,82
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	-556.262,13	-466.246,37
Intereses pagados	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	-12.460,07	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-34.932,78	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0,00	8.329,20
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	0,00	8.329,20
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	57.639,65	0,00
Pagos de préstamos	-41.603,57	0,00
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	99.243,22	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	35.390,62	164.857,28
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	31.648,86	9.688,85
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	67.039,48	174.546,13

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
	2015	2014
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	31.770,44	156.528,08
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97.391,62	0,00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	15.374,04	0,00
Ajustes por gastos en provisiones	0,00	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-12.460,07	29.270,75
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-4.765,57	23.479,21
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	99.243,22	103.778,12
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	151.411,09	0,00
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	17.089,74	0,00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3.827,50	0,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-4.986,63	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	114.953,16	0,00
(Incremento) disminución en otros activos	0,00	0,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	0,00	0,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	65.011,75	0,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	117.400,29	0,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0,00	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	0,00	0,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-22.249,03	156.528,08

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Sr. Mario Mateo Chon Quí Espinoza
GERENTE GENERAL

Lcd. Héctor Zamora Vélez
CONTADOR GENERAL

III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
BOTIFARINGLES S.A.
EJERCICIO ECONOMICO 2015

NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

BOTIFARINGLES S.A., está domiciliada en la Ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos, fue constituida el 08 de marzo del 2012, ante la Notaria Pública Primera de este cantón. Con fecha 28 de marzo del 2012, se tomó nota marginal de la Resolución No. SC.II.DJC.G.12.0001444 del 26 de marzo del 2012, suscrita por la Subdirectora Jurídica de Concurso Preventivo y Trámites Especiales de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, quedó inscrita bajo el No. 78 en el Registro Mercantil y anotada en el No. 468 del Libro de Repertorio, el 30 de marzo del 2012.

El capital social de la Compañía, fue de **DOS MIL QUINIENTOS, 00/100 DÓLARES**, pagado inicialmente, conforme al siguiente detalle:

ACCIONISTAS	CAPITAL TOTAL	%
Nelly Mercedes Espinoza Yuquis	1.750,00	70,00
Natasha Nabila Chon Qui Espinoza	500,00	20,00
Mario Mateo Chon Qui Espinoza	250,00	10,00
TOTAL:	2.500,00	100,00

A la fecha el Capital de la Compañía, luego de los pagos efectuados por los señores Accionistas, está integrado así:

ACCIONISTAS	CAPITAL TOTAL	%
Nelly Mercedes Espinoza Yuquis	7.000.00	70,00
Natasha Nabila Chon Qui Espinoza	2.000.00	20,00
Mario Mateo Chon Qui Espinoza	1.000.00	10,00
TOTAL:	10.000.00	100,00

El principal Objeto Social a las que se dedica la Compañía corresponde a:

- Compra venta, importación y distribución de productos farmacéuticos.

Su domicilio principal está en la ciudad de Quevedo Provincia de los Ríos en la calle Bolívar No. 511 y la Sexta.

BOTIFARINGLES S.A., cuenta con la Matriz y cuatro locales de venta y se encuentran ubicados en las ciudades de Quevedo.

La Compañía **BOTIFARINGLES S.A.**, tendrá una duración de **CINCUENTA** (50) años, contados a partir de la fecha de la inscripción del Contrato Social en el Registro Mercantil, plazo que podrá modificarse en cualquier tiempo por resolución de la Junta General de Accionistas.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 1.1. Declaración de Cumplimiento.**- Los estados financieros de **BOTIFARINGLES S.A.**, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (**NIIF para las PYMES**)

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las PYMES, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para PYMES para el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y siguientes.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

- 1.2. Bases de Preparación.**- Los estados financieros de **BOTIFARINGLES S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las 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.

- 1.3. **Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.
- 1.4. **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar.**- Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por cobrar deberán ser registradas al costo de adquisición; en esta cuenta se incluyen principalmente clientes.
- 1.5. **Inventarios.**- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se registran a su costo de adquisición.

El valor neto realizable (VNR) será el precio estimado de venta del activo en el curso normal de la operación, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta. La rebaja del valor hasta alcanzar el valor neto realizable, se calculará para cada una de las existencias.

- 1.6. **Activos por impuestos corrientes.**- Estos importes son registrados al costo y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidadas a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o impuesto a la renta.
- 1.7. **Cuentas por Pagar.**- Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por pagar deberán ser registradas al costo de adquisición; después del reconocimiento inicial, se deberán medir a su valor razonable.
- 1.8. **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- 1.8.1. ***Impuesto corriente*** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.
- 1.9. **Provisiones.**- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

1.10. Beneficios a empleados

1.10.1. *Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

-La Compañía no ha establecido reserva alguna para estos beneficios y la Gerencia sustenta esta decisión en que los empleados no tiene una antigüedad superior a los 2 años y que únicamente la empresa tiene un empleado activo, por lo tanto una provisión por este concepto no sería significativa

1.10.2. *Participación a trabajadores.*- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales

1.11. Reconocimiento de ingresos.- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

1.12. Costos y Gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

1.13. **Compensación.**- No podrán ser compensados activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo que la compensación sea requerida o está sustentada por alguna sección de la NIIF para PYMES.

1.14. **Activos financieros.**- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

1.14.1. Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos 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 clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 2.4.

1.14.2. Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

1.14.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la

cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

3. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES NIIF PARA PYMES

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

De acuerdo con lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con (NIIF para las 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 4.1 ***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.

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.

- 4.2 ***Impuesto a la renta corriente*** - La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.
- 4.3 ***Impuesto a la renta diferido*** - La Compañía realizará la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

NOTA 3.- CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**
CAJA BANCOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
1101	CAJA BANCOS				
110101	CAJA GENERAL				
110101002	CAJA CHICA MATRIZ	64.040,96	31.648,86	32.392,10	102,35
	SUBTOTAL	64.040,96	31.648,86	32.392,10	102,35
110102	BANCOS LOCALES				
110102005	BANCO PRODUBANCO CTA. CTE. 0212001336	2.998,52	0,00	2.998,52	100,00
	SUBTOTAL	2.998,52	0,00	8.428,53	100,00
	TOTAL	67.039,48	31.648,86	35.390,62	111,82

Está constituida por dinero en efectivo de Caja Chica y las cuentas corrientes de los Bancos: Produbanco por un total de USD 67.039.48, monto que en relación al saldo del año anterior corresponde a un incremento de 111.82%.

b) **ACTIVOS FINANCIEROS**
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
110301	CLIENTES				
110301001	CLIENTES VARIOS	14.264,98	5.013,59	9.251,39	184,53
	SUBTOTAL	14.264,98	5.013,59	9.251,39	184,53
11202	ESTIMACION DE CUENTAS INCOBRABLES				
11202	ESTIMACION CUENTAS INCOBRABLES	0,00	0,00	0,00	100,00
	SUBTOTAL	0,00	0,00	0,00	100,00
	TOTAL	14.264,98	5.013,59	9.251,39	184,53

Corresponden a Cuentas por Cobrar a Clientes por venta de productos farmaceuticos, por el monto de USD 14.264.98 y la Provisión (Estimación) para Cuentas Incobrables no registraron, comparado con el saldo del año 2014 se incrementaron en el 184.53%.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que en el artículo 10, numeral 11, sobre las cuentas incobrables, seguirán aplicando lo que esta ley señala: ***"Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total"***.

Asimismo, en cuanto a las cuentas de clientes incobrables, previo a dar de baja dicha incobrabilidad, debe sujetarse al reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, publicada en Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2015, que consideró las **REFORMAS A LA LEY ORGÁNICA DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y SU REGLAMENTO**, con aplicación a partir del año 2015, en cuanto a la **PROVISIÓN (ESTIMACIÓN) PARA CRÉDITOS INCOBRABLES**, incorpora la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación.

Adicionalmente se establece que ***"La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:***

- a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;***
- b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;***

- c) *Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;*
- d) *Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,*
- e) *Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.*

Esta disposición aplicará cuando los créditos se hayan otorgado a partir de la promulgación del presente reglamento."

Con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en cuanto a esta reserva de incobrabilidad de la cartera de clientes, la estimación de las cuentas por cobrar de la Compañía deben ajustar tomando en consideración la real posibilidad de cobro que mantienen con sus clientes, y no aplicando el porcentaje que fija la ley tributaria como gastos deducibles; diferencias que tienen el tratamiento previsto en la norma de Impuestos Diferidos.

c) **ACTIVOS FINANCIEROS**
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
110304 110304001	ACCIONISTAS PRESTAMOS ACCIONISTAS	733.062,44	770.235,85	-37.173,41	-4,83
	TOTAL	733.062,44	770.235,85	-37.173,41	-4,83

Están constituidas por deudas por cobrar por préstamos a anticipos por el valor de USD 733.062.44, comparado con el año 2014, disminuyó en 4.83%. El cliente principal corresponde a **AGRIPAC S.A.**, y el resto a personas naturales.

Mediante Circular No. NAC-DGECCGC15-00000013 del 18 de diciembre de 2015, emitido por el Servicio de Rentas Internas, dispuso **A LOS SUJETOS PASIVOS DEL IMPUESTO A LA RENTA QUE OTORGUEN CRÉDITOS COMERCIALES A PARTES RELACIONADAS:**

"El inciso sexto del artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que cuando una sociedad otorgue a sus partes relacionadas préstamos no

comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

De manera complementaria, el artículo 126 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que cuando una sociedad distribuya dividendos anticipados, ésta deberá efectuar la retención de la tarifa general del impuesto a la renta establecida para sociedades.

Con fundamento en las disposiciones constitucionales, legales y reglamentarias antes señaladas, se recuerda a los sujetos pasivos del impuesto a la renta lo siguiente:

Sin perjuicio de la aplicación del artículo 17 del Código Tributario y demás condiciones y requisitos previstos en las normas tributarias, los desembolsos efectuados por sociedades ecuatorianas a cualquiera de sus partes relacionadas con motivo del otorgamiento de préstamos comerciales no se consideran pagos de dividendos anticipados y por consiguiente no se genera la obligación de efectuar retención en la fuente de impuesto a la renta por tales desembolsos. Se entenderán como préstamos no comerciales aquellos otorgados por sociedades a sus partes relacionadas siempre que éstas no destinen dichos recursos para el financiamiento de sus actividades comerciales o empresariales”.

d) ACTIVOS FINANCIEROS
DEUDORES COMERCIALES - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACION	%
110303	FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS				
110303001	CARRANZA NAVARRETE HECTOR	200,43	31,14	169,29	543,64
110303002	ESPINOZA TROYA DIEGO	0,00	209,13	-209,13	-100,00
110305003	ZURITA CHAVEZ MELISSA	332,68	0,00	332,68	100,00
110303005	ESPINOZA YUQUIZ MARCOS	0,00	154,20	-154,20	-100,00
110303007	CADENA ROSADO MAXIMO	101,43	0,00	101,43	100,00
110303011	MORALES MORA ELVIA	7,45	0,00	7,45	100,00
110303053	MURILLO ROSADO KAREN PAOLA	66,14	0,00	66,14	100,00
110303055	HIDALGO ROBLES JUSTIN ANTONIO	45,74	0,00	45,74	100,00
110303067	VERA SUAREZ SILVIA MARIA	130,37	0,00	130,37	100,00
	SUBTOTAL	884,24	394,47	489,77	124,16
110305	PRESTAMOS A EMPLEADOS				
110303001	CARRANZA NAVARRETE HECTOR	1.458,20	0,00	1.458,20	100,00
110303002	ESPINOZA TROYA DIEGO	1.047,36	0,00	1.047,36	100,00
110305003	ZURITA CHAVEZ MELISSA	1.810,00	809,58	1.000,42	123,57
110305004	ESPINOZA YUQUIS MARCOS	1.000,00	632,68	367,32	58,06
110303007	CADENA ROSADO MAXIMO	472,68	0,00	472,68	100,00
110305008	CEPEDA CARRANZA OSCAR	0,00	3.165,52	-3.165,52	-100,00
110305031	UNMUNO ARCOS KARINA	639,84	0,00	639,84	100,00
110305039	SOTOMAYOR GEANCARLOS	0,00	195,00	-195,00	-100,00
	SUBTOTAL	6.428,08	4.802,78	1.625,30	33,84
	TOTAL	7.312,32	5.197,25	2.115,07	40,70

Están constituidas por deudas por cobrar por préstamos y anticipos a empleados y funcionarios por el valor de USD 7.312.32, comparado con el año 2014, se incrementó en 40.70%.

e) **INVENTARIOS**

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACION	%
114001	INVENTARIOS DE MERCADERIA				
114001001	INVENTARIOS MATRIZ	568.113,49	399.507,57	168.605,92	42,20
	SUBTOTAL	568.113,49	399.507,57	168.605,92	42,20
114001	DEVOLUCION EN COMPRAS				
114001005	DEVOLUCION EN COMPRAS Y DESCUENTOS	-104.442,83	-50.790,07	-53.652,76	105,64
	SUBTOTAL	-104.442,83	-50.790,07	-53.652,76	105,64
	TOTAL	463.670,66	348.717,50	114.953,16	32,96

Esta cuenta incluye adquisición de materiales y equipos de protección personal por la suma total de USD 463.670.66. En comparación con el año anterior aumentó en 32.96%.

BOTIFARINGLES S.A., a través de la Gerencia General con oficio del 14 de mayo del 2016, en respuesta al pedido de Auditoria Externa relacionado con el incumplimiento de la toma física de inventario al 31 de diciembre del 2015, manifestó lo siguiente:

“En el caso de la Matriz lo realiza un delegado de la Gerencia con la ayuda de un trabajador de Bodega, esto se hace por Laboratorios, a estos se toma la muestra de 10 a 15 productos, se verifica cuantas unidades hay de dicho producto y este a su vez se compara con lo que refleja el reporte de inventario del Sistema Contable, que por ende tiene que dar la misma cantidad que tenemos en físico. Este procedimiento se realiza cada TRIMESTRE, con diferentes Laboratorios, ya que contamos con un amplio portafolio de proveedores.

En el caso de las sucursales Nos. 2 y 3, se hace la toma de inventarios cada MES respectivamente, con la misma persona que delegan de Gerencia para este tipo de procedimientos y a la vez con la ayuda de la persona encargada de

esa Sucursal que se encuentra en determinado turno, como en este caso las sucursales no cuentan con la mismas cantidades altas de la Matriz, aquí se toma el inventario por Laboratorio Completo, con los que tengan más cantidades de Productos y se verifican en la pantalla de facturación; si hay casos, que no cuadra el stock físico, con lo que refleja el sistema, esta novedad se coloca como observación para que al final del muestreo, se haga el respectivo ajuste en el inventario, el mismo que es descontado al personal que labora en la sucursal correspondiente (según consta en el reglamento Interno de BOTIFARINGLES S.A.).

En lo que respecta a las Sucursales Nos. 4 y 5, la verificación del stock de los productos se lo realiza cada dos meses, por el motivo de que estas sucursales son de tamaño pequeña y a su vez poco movimiento, por el cual no amerita realizar muestreo todas las semanas, el procedimiento es el mismo como el de las otras sucursales por Laboratorio y su respectivo ajuste al final del muestreo”

f) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS
ANTICIPO A PROVEEDORES

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
110102006	INTERESES PAGADOS POR ANTICIPADOS				
	INTERESES PAGADOS POR ANTICIPADO	5.430,01	0,00	5.430,01	100,00
	SUBTOTAL	5.430,01	0,00	5.430,01	100,00
110308	ANTICIPOS A PROVEEDORES				
110308001	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3.790,00	0,00	3.790,00	100,00
	SUBTOTAL	3.790,00	0,00	3.790,00	100,00
1120	GASTOS ANTICIPADOS				
112001	SEGUROS ANTICIPADOS	4.986,63	502,80	4.483,83	891,77
	SUBTOTAL	4.986,63	502,80	4.483,83	891,77
	TOTAL	14.206,64	502,80	13.703,84	2.725,51

Al 31 de diciembre del 2015, los Anticipos a Proveedores y Seguros Anticipados, registró USD 14.206.64, que comparado con el saldo del 2014, aumentó en 2.725.51%.

g) **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**
IMPUESTOS ANTICIPADOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
110306	IMPUESTOS POR COBRAR				
110306006	RET. FTE. 1% (ANTICIPO IR)	389,00	491,05	-102,05	-20,78
110306006	RET. FTE. 2% (ANTICIPO IR)	968,06	0,00	968,06	100,00
110306011	CREDITO TRIBUTARIO 12%	6.155,16	11.148,87	-4.993,71	-44,79
110306012	CREDITO TRIBUTARIO RET. IVA.	381,13	80,93	300,20	370,94
	TOTAL	7.893,35	11.720,85	-3.827,50	-32,66

Impuestos Anticipados al 31 de diciembre del 2015, corresponden a Créditos Tributarios de IVA y Retención en la Fuente por las actividades realizadas por la Compañía en operaciones con los clientes, y al cierre del ejercicio económico totalizó USD 7.893.35, que comparado con el saldo del 2014, disminuyó en 32.66%.

h) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
ACTIVO FIJO

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACION	%
1501	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS				
150101	TERRENOS				
150101001	TERRENOS	75.000,00	75.000,00	0,00	0,00
	SUBTOTAL	75.000,00	75.000,00	0,00	0,00
150401	MUEBLES Y ENSERES				
150104001	MUEBLES Y ENSERES	5.500,00	5.500,00	0,00	0,00
	SUBTOTAL	5.500,00	5.500,00	0,00	0,00
150105	EQUIPOS DE OFICINA				
150105001	EQUIPOS DE OFICINA	2.200,00	2.200,00	0,00	0,00
	SUBTOTAL	2.200,00	2.200,00	0,00	0,00
150106	EQUIPOS DE COMPUTACION				
150106001	EQUIPOS DE COMPUTACION	9.000,00	9.000,00	0,00	0,00
	SUBTOTAL	9.000,00	9.000,00	0,00	0,00
150108	VEHICULOS				
150108001	CAMIONETA TOYOTA 2013	31.790,00	31.790,00	0,00	0,00
150108002	CAMIONETA FORD	58.919,64	58.919,64	0,00	0,00
	SUBTOTAL	90.709,64	90.709,64	0,00	0,00
	TOTAL ACTIVOS FIJOS	182.409,64	182.409,64	0,00	0,00
1502	DEPRECIACIONES ACUMULADAS ACT. FIJOS				
150204	DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES				
150204001	DA MUEBLES Y ENSERES	1.485,00	990,00	495,00	50,00
	SUBTOTAL	1.485,00	990,00	495,00	50,00
150205	DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFICINAS				
150205001	DA EQUIPOS DE OFICINA	761,51	365,51	396,00	108,34
	SUBTOTAL	761,51	365,51	396,00	108,34
150206	DEP. ACUM. EQUIPOS DE COMPUTACION				
150206001	DA EQUIPOS DE COMPUTACION	335,02	167,50	167,52	100,01
	SUBTOTAL	335,02	167,50	167,52	100,01
150208	DEP. ACUM. VEHICULOS				
150208001	DA VEHICULOS	23.392,42	8.878,90	14.513,52	163,46
	SUBTOTAL	23.392,42	8.878,90	14.513,52	163,46
150209	DEP. ACUM. HERRAMIENTAS				
150209001	DA HERRAMIENTAS	0,00	198,00	-198,00	-100,00
	SUBTOTAL	0,00	198,00	-198,00	-100,00
	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	25.973,95	10.599,91	15.374,04	145,04
	TOTAL	156.435,69	171.809,73	-15.374,04	-8,95

Las cuentas de Propiedades, Planta y Equipo, representan el valor de USD 182.409.64 y están constituidos por los siguientes Activos: Muebles de Enseres; Equipos de Oficina; Equipos de Computación y Vehículos. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de USD 25.973.95 y el Activo Fijo Neto registra USD 156.435.69, existiendo un equivale de menos en 8.95%.

La Compañía mantiene los títulos de propiedad de estos valores. Durante el período bajo examen todas las adquisiciones o mejoras importantes y significativas fueron contabilizadas como parte de este rubro y no se contabilizaron al gasto. Toda reparación rutinaria se consideró como gasto de operación del año.

Al 31 de diciembre del 2015, no hubo adiciones de activos fijos, en cambio la depreciación acumulada se incrementó en USD 15.374.04 y esta última fue registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Dejamos observado, el registro indebido de las depreciaciones acumuladas de Edificios y Herramientas, por los valores de USD 13.96 y USD 396.00, en su orden no cuentan con sus costos históricos y deben registrar el ajuste correspondiente

i) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
210102 210102002	PROVEEDORES NACIONALES CUENTAS POR PAGAR NACIONALES	353.279,29	277.126,88	76.152,41	27,48
	TOTAL	353.279,29	277.126,88	76.152,41	27,48

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo final de Proveedores Locales Nacionales totaliza USD 353.279.29. En el presente año en relación con el 2014 aumentaron en 27.48%. Los proveedores principales corresponden a **LETERAGO DEL ECUADOR S.A.**, por USD 57.342.02; **QUIFATEX S.A.**, por USD 135.617.75 y **DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFA**, por USD 25.405.65 que representa el % 61.81 del total de Proveedores.

j) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS
PORCION CORRIENTE DEUDA CORTO PLAZO

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACION	%
11010	SOBREGIROS BANCARIOS				
110102003	BANCO BOLIVARIANO CTA. CTE. 2005016378	315.938,09	459.404,38	-143.466,29	-31,23
	SUBTOTAL	315.938,09	459.404,38	-143.466,29	-31,23
250101	OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO				
250101001	BANCO BOLIVARIANO	363.489,56	263.237,04	100.252,52	100,00
	TOTAL	363.489,56	263.237,04	100.252,52	100,00
210107011	GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR				
210101003	INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	5.430,01	10.439,49	-5.009,48	-47,99
	SUBTOTAL	5.430,01	10.439,49	-5.009,48	-47,99
	TOTAL	684.857,66	733.080,91	-48.223,25	-6,58

Corresponde a sobregiros bancarios por el valor total de USD 684.857.66. En comparación con el saldo del año anterior, presenta una disminución de 6.58%.

Auditoría Externa, sugirió la forma de contabilizar las Obligaciones con Instituciones Financieras, tanto en Pasivos Corrientes como No Corrientes, relacionada con los vencimientos de Corto y Largo Plazo. En el caso de los intereses, igualmente solicitamos registrar los intereses de Corto Plazo en el Activo, debitando la cuenta NIIF's denominada **"Servicios y Otros Pagos**

Anticipados” y como subcuenta *“Intereses Pagados por Anticipado”*, para su amortización mensual a los resultados con cargo al gasto de intereses y acreditando a la Cuenta *“Intereses Acumulados por Pagar”* por la totalidad del año, consiguiendo de esta manera una mejor presentación del Estado de Situación Financiera.

k) CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
210109	CUENTAS POR PAGAR TARJETA DE CREDITO				
210109001	TARJETAS DE CREDITO BOLIVARIANO	9.716,35	8.106,15	1.610,20	19,86
	TOTAL	9.716,35	8.106,15	1.610,20	19,86

Corresponde a Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar por el valor total de USD 9.716.35. En comparación con el saldo del año anterior, presenta una disminución de 96.42%.

l) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES
IMPUESTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
210105	IMPUESTOS POR PAGAR				
21010547	IMPUESTOS POR PAGAR SRI	5,260.13	4,666.91	593.22	12.71
	SUBTOTAL	5,260.13	4,666.91	593.22	12.71
210105030	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR				
210105030	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	13,903.71	30,836.78	-16,933.07	-54.91
	SUBTOTAL	13,903.71	30,836.78	-16,933.07	-54.91
	TOTAL	19,163.84	35,503.69	-16,339.85	-46.02

Impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2015, constituye Impuestos por Pagar de IVA y Retenciones Impuesto a la Renta e Impuesto a la Renta por el valor de USD 19.163.84. Al termino del ejercicio económico se vio reducida en 46.02%.

m) **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**
SUELDOS Y BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
210106	IESS POR PAGAR				
210106001	IESS 9.45% PERSONAL	2.983,76	2.597,88	385,88	14,85
210106002	IESS 12.15% PATRONAL	3.841,08	3.340,12	500,96	15,00
	SUBTOTAL	6.824,84	5.938,00	886,84	14,93
210107	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR				
210107001	SUELDOS POR PAGAR	5.811,87	0,00	5.811,87	100,00
210107002	DECIMO TERCER SUELDO	2.222,69	2.290,97	-68,28	-2,98
210107003	DECIMO CUATO SUELDO	11.109,15	10.706,33	402,82	3,76
210107004	VACACIONES	6.164,68	6.241,19	-76,51	-1,23
210107005	FONDO DE RESERVA	976,24	410,63	565,61	137,74
210107008	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS EMPLEADOS	897,04	0,00	897,04	100,00
210107012	VALORES POR LIQUIDAR EMPLEADOS	2.703,99	1.067,32	1.636,67	153,34
	SUBTOTAL	29.885,66	20.716,44	9.169,22	44,26
210107	PARTICIPACION DE EMPLEADOS				
21010709	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	4.765,57	22.770,03	-18.004,46	-79,07
	SUBTOTAL	4.765,57	22.770,03	-18.004,46	-79,07
	TOTAL	41.476,07	49.424,47	-7.948,40	-16,08

Sueldos y Beneficios de Ley a Empleados al 31 de diciembre del 2015, comprende los descuentos por Aportes Personales, las provisiones del Aporte Patronal, Fondo de Reserva, Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Vacaciones y otras provisiones sociales, totalizando USD 41.476.07. Comparado con el saldo del año anterior, el presente ejercicio económico se vio disminuida en 16.08%.

n) **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**
JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
21010 210107007	JUBILACION PATRONAL JUBILACION PATRONAL	232.138,79	0,00	232.138,79	100,00
	Subtotal	232.138,79	0,00	232.138,79	100,00
210107015	DESAHUCIO POR PAGAR	88.533,71	0,00	88.533,71	100,00
	Subtotal	88.533,71	0,00	88.533,71	100,00
	TOTAL	320.672,50	0,00	320.672,50	100,00

Dentro de esta cuenta se incluyen la Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de USD 320.672.50 al 31 de diciembre del 2015, cuya provisión del ajuste anual, se realizó a través de la firma actuaria calificada **ACTUARIA CONSULTORES CÍA. LTDA.**, en base a la información estadística y económica proporcionada por la Compañía. Dichos valores incluyen provisiones de años anteriores, que sirven para hacer frente a las obligaciones de los siguientes períodos.

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

La Ley de Régimen Tributario Interno Artículo 10, numeral 13), señala que los trabajadores con diez o más años de servicio en la misma Compañía pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período y según el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su Artículo 28, numeral 1, literal, g), que expresa: *“Las provisiones en exceso y las que no vayan a ser utilizadas por cualquier causa, deberán revertirse a resultados como otros ingresos gravables”*, pero de menos de diez años, este ajuste anual realizado por la firma actuaria será considerado en la declaración del Impuesto a la Renta como gastos no deducibles. La Resolución NAC-

DGECCGC12-00009 del 06 de junio del 2015, emitida por el Servicio de Rentas Internas, impide la reversión de los gastos no deducibles (si los hubiere).

Recomendamos efectuar cada año el estudio de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio para mantener actualizada la información correspondiente y que los ajustes se registren dentro de cada período, a fin de no afectar los resultados del cada ejercicio económico.

o) **PATRIMONIO**

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
3101	CAPITAL				
310101	CAPITAL SOCIAL				
310101001	ESPINOZA YUQUIS NELLY MERCEDES	7.000,00	7.000,00	0,00	0,00
310101002	CHON QUI ESPINOZA NATASHA	2.000,00	2.000,00	0,00	0,00
310101003	CHON QUI ESPINOZA MARIO MATEO	1.000,00	1.000,00	0,00	0,00
	SUBTOTAL	10.000,00	10.000,00	0,00	0,00
3102	RESERVAS				
310201	RESERVAS				
310201001	RESERVAS LEGALES	5.000,00	5.000,00	0,00	0,00
	SUBTOTAL	5.000,00	5.000,00	0,00	0,00
3120	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS				
312001	AÑOS ANTERIORES				
312001001	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	5.175,05	128.410,91	-123.235,86	-95,97
	SUBTOTAL	5.175,05	128.410,91	-123.235,86	-95,97
312001	UTILIDA O PERDIDA DEL EJERCICIO				
312001001	UTILIDAD DEL EJERCICIO	14.544,80	98.193,42	-83.648,62	-85,19
	SUBTOTAL	14.544,80	98.193,42	-83.648,62	-85,19
	TOTAL	34.719,85	241.604,33	-206.884,48	-85,63

Dentro de esta cuenta incluyen Capital, Reservas Legal, saldo de Utilidades no Distribuidas de Años Anteriores y Utilidad del Ejercicio y al 31 de diciembre del 2015, corresponde a un Patrimonio de USD 34.719.85, en relación con el año anterior disminuyó en el 85.63%.

A continuación se desglosa cada una de las cuentas del Patrimonio:

CAPITAL.- La Compañía **BOTIFARINGLES S.A.**, tiene un Capital suscrito y Pagado de USD 10.000.00.

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Desde años anteriores se mantiene el saldo de USD 5.000.00. Auditoria señala que esta reserva ha completado el 50% del capital mencionado, para el cumplimiento de esta disposición, tal como se indica: (Capital USD 10.000.00*50% = USD 5.000.00.

La Reserva Legal es un porcentaje establecido por la ley el cual tiene como objetivo proteger el capital de una sociedad ante las eventuales pérdidas. Esta solo puede ser utilizada para responder ante las pérdidas de la empresa, no se puede disponer de este fondo para utilizarse en cosas diferentes, ya que no está a voluntad del empresario. Las sociedades de capital están obligadas a retener este porcentaje para proteger a terceras personas y a los Accionistas y accionistas ante las eventuales pérdidas.

RESULTADOS ACUMULADOS.- Luego de efectuar los ajustes relacionado con los ajustes de la firma actuaria de la Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, al 31 de diciembre del 2015 registra un saldo de USD 5.175.05.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad contable del período de **BOTIFARINGLES S.A.**, después de considerar los diferentes rubros de deducciones, Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta en el Formulario 101 ***"Declaración del Impuesto a la Renta y Presentación de Balances"*** fue de USD 31.770.44, cuya descomposición se presenta:

UTILIDAD DEL PERIODO	31.770,44	151.800,23
15% PARTICIP. TRABAJADORES	4.765,57	22.770,03
SALDO ANTES DE IMPUESTO	27.004,87	129.030,20
22% IMPUESTO A LA RENTA	12.460,07	30.836,78
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE	14.544,80	98.193,42

ESTADO DE RESULTADOS

p) INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS VENTAS

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
4101	VENTAS BRUTAS				
	VENTAS MATRIZ	2.033.946,29	2.020.946,69	12.999,60	0,64
4102	VENTAS SAN CAMILO	681.434,34	742.825,66	-61.391,32	-8,26
4103	VENTAS HOTEL	673.610,46	741.548,43	-67.937,97	-9,16
4104	VENTAS SU FARMACIA	429.884,46	499.699,89	-69.815,43	-13,97
	TOTAL VENTAS	3.818.875,55	4.005.020,67	-186.145,12	-4,65
4201	DEVOLUCIONES EN VENTAS				
	DEVOLUCIONES EN VENTAS	59.807,27	37.622,06	22.185,21	58,97
	SUMAN DEVOLUCION EN VENTAS	59.807,27	37.622,06	22.185,21	58,97
	TOTAL	3.759.068,28	3.967.398,61	-208.330,33	-5,25

Estos ingresos se han generado por las ventas de productos farmacéuticos de la Matriz y las Sucursales que están domiciliadas en la Ciudad de Quevedo y durante el año 2015, registró el valor de USD 3.759.068,28, neto luego de las devoluciones en ventas. Comparado las ventas netas con el año 2014, presenta una disminución poco significativa de 5.25%.

q) **COSTOS DE VENTAS**
PRODUCTOS FARMACEUTICOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
47	COSTO DE VENTAS				
470101001	INVENTARIO INICIAL	348.717,50	118.530,20	230.187,30	194,20
	SUBTOTAL	348.717,50	118.530,20	230.187,30	194,20
114001001	COMPRAS 0%	2.724.275,46	2.859.731,20	-135.455,74	-4,74
114001001	COMPRAS 12%	303.862,81	321.788,37	-17.925,56	-5,57
	SUBTOTAL	3.028.138,27	3.181.519,57	-153.381,30	-4,82
114001005	N/C 12% DEVOLUCIONES COMPRAS	-83.672,29	-50.790,06	-32.882,23	64,74
114001005	N/C 0% DEVOLUCIONES COMPRAS	-28.684,59	0,00	-28.684,59	100,00
	SUBTOTAL	-112.356,88	-50.790,06	-61.566,82	121,22
	NETO	2.915.781,39	3.130.729,51	-214.948,12	-6,87
114001	INVENTARIO FINAL	463.670,66	348.717,50	114.953,16	32,96
	SUBTOTAL	463.670,66	348.717,50	114.953,16	32,96
	TOTAL	2.800.828,23	2.900.542,21	-99.713,98	-3,44

Este rubro corresponde a los costos de los productos farmacéuticos vendidos Importación, totalizando el monto de USD 2.800.828.23. En el presente ejercicio económico se vio disminuida en 3.44%.

r) GASTOS DE VENTAS

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
55	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN				
5501	GASTOS OPERACIONALES				
550101001	SUELDOS Y SALARIOS	141.345,17	133.307,94	8.037,23	6,03
550101002	HORAS EXTRAS	43.337,76	35.792,37	7.545,39	21,08
550101004	TRANSPORTES	803,49	0,00	803,49	100,00
550101005	LUNCH	10.590,53	6.206,67	4.383,86	70,63
550101008	DECIMO TERCER SUELDO	15.390,24	14.135,32	1.254,92	8,88
550101009	DECIMO CUARTO SUELDO	11.203,82	10.877,18	326,64	3,00
550101010	VACACIONES	7.695,12	7.053,08	642,04	9,10
550101011	FONDO DE RESERVA	13.187,04	10.632,51	2.554,53	24,03
550101012	MOVILIZACIONES Y VIATICOS	0,00	3.451,03	-3.451,03	-100,00
550101013	APORTES AL IESE	22.877,36	20.569,63	2.307,73	11,22
550101014	UNIFORMES	273,80	117,23	156,57	133,56
550101016	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	2.866,43	83.135,71	-80.269,28	-96,55
550101017	HONORARIOS PROFESIONALES	8.241,16	5.093,35	3.147,81	61,80
550101018	ARRIENDOS	16.242,00	14.806,00	1.436,00	9,70
550101019	PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	6.166,18	1.100,51	5.065,67	460,30
550101021	ENERGIA ELECTRICA	18,87	0,00	18,87	100,00
550101022	TELEFONO	2.304,60	1.233,21	1.071,39	86,88
550101023	HOSPEDAJE VIATIVOS ETC.	19,46	7,03	12,43	176,81
550101024	MISCELANEOS	14.089,21	27.704,63	-13.615,42	-49,14
550101028	IVA - GASTOS	23.524,25	37.349,75	-13.825,50	-37,02
550101029	BONIF. EMPLEADOS	4.096,23	1.507,63	2.588,60	171,70
550101030	GV DESAHUCIO	20.326,82	0,00	20.326,82	100,00
550101032	25% DESAHUCIO	2.872,92	0,00	2.872,92	100,00
550101033	PERDIDA POR AJUSTE DE ACTUARIAL	12.418,73	0,00	12.418,73	100,00
550101034	GV DESCUENTO EN VENTAS	1.616,87	0,00	1.616,87	100,00
550101035	GA FINANCIAMIENTO	10,00	0,00	10,00	100,00
	TOTAL	381.518,06	414.080,78	-32.562,72	-7,86

Los Gastos de Ventas, incluyen los Sueldos y Salarios; Beneficios Sociales, Servicios Básicos, Arriendos, y Otros Gastos, cuyo valor asciende a USD 381.518.06, que comparado con el saldo del año anterior disminuyó en 7.86%.

s) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
56	GASTOS DE ADMINISTRACION				
5601010001	SUELDOS Y SALARIOS				
5601010001	SUELDOS Y SALARIOS	132.000,00	142.186,07	-10.186,07	-7,16
	SUBTOTAL	132.000,00	142.186,07	-10.186,07	-7,16
560101002	HORAS EXTRAS	0,00	2.239,56	-2.239,56	-100,00
560101004	TRANSPORTE	124,57	3,50	121,07	3.459,14
560101005	LUNCH	10.769,35	3.190,18	7.579,17	237,58
560101007	SERV. PREST. OCACIONALES	11.950,00	4.200,00	7.750,00	184,52
560101008	DECIMO TERCER SUELDO	11.000,04	11.991,91	-991,87	-8,27
560101009	DECIMO CUARTO SUELDO	2.124,00	2.379,96	-255,96	-10,75
560101010	VACACIONES	5.538,19	6.010,50	-472,31	-7,86
560101011	FONDO DE RESERVAS	10.995,60	11.018,95	-23,35	-0,21
560101012	MOVILIZ., VIATICOS, ETC.	0,00	198,97	-198,97	-100,00
560101013	APORTES AL IESS	16.038,00	17.526,57	-1.488,57	-8,49
560101014	UNIFORMES	908,75	20,54	888,21	4.324,29
560101016	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	100,00	17.428,50	-17.328,50	-99,43
560101017	HONORARIOS PROFES.	800,00	2.946,43	-2.146,43	-72,85
560101018	ARRIENDOS	85.571,30	129.272,88	-43.701,58	-33,81
560101019	UTILIES DE OFICINA	13.789,86	8.031,49	5.758,37	71,70
560101020	AGUA	132,84	113,21	19,63	17,34
560101021	ENERGIA ELECTRICA	12.152,52	12.186,94	-34,42	-0,28
560101022	TELEFONO	16,97	0,00	16,97	100,00
560101023	MISCELANEOS	1.068,36	4.439,98	-3.371,62	-75,94
560101025	INTERNET, TV CABLE, CORREOS, TELEX	2.470,42	2.581,20	-110,78	-4,29
560101026	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES, TASA	7.890,36	2.846,93	5.043,43	177,15
560101028	COMBUSTIBLE Y LUBRIC.	4.814,17	3.005,06	1.809,11	60,20
560101029	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	5.026,87	5.143,66	-116,79	-2,27
560101030	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE OFICINA	3.761,67	485,00	3.276,67	675,60
560101031	GASTOS PERSONALES ACC.	259,56	3.300,42	-3.040,86	-92,14
560101032	PARQUEOS Y PEAJES	1,12	0,00	1,12	100,00
560101034	SEGUROS	0,00	7.148,93	-7.148,93	-100,00
560101035	GASTOS Y VARIOS	28.106,90	68.221,83	-40.114,93	-58,80
560101036	MANTENIMIENTO Y REPARACION OFICINA	9.764,28	1.042,17	8.722,11	836,91
560101038	GASTOS BANCARIOS	754,67	0,00	754,67	100,00
560101042	SEMINARIOS / CAPACITACION PERSONAL	0,00	67,86	-67,86	-100,00
560101049	PERSONALES	7,14	133,71	-126,57	-94,66
560101053	SERVICIO DE GUARDIANIA	2.279,98	2.193,20	86,78	3,96
560101055	COURIER	380,42	0,00	380,42	100,00
560101056	REPUESTOS	15,84	626,10	-610,26	-97,47
560101065	DASAHUICIO	18.763,21	0,00	18.763,21	100,00

560101066	PERDIDA DE AJUSTE DE ACTUARIA	11.463,43	0,00	11.463,43	100,00
560101067	SUP BANCOS	233,75	0,00	233,75	100,00
560101068	DERECHOS EMISION	18,00	0,00	18,00	100,00
560101069	SEG CAMPESINO	33,40	0,00	33,40	100,00
	SUBTOTAL	279.125,54	329.996,14	-50.870,60	-15,42
5602	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES				
560201	DEPRECIACIONES	15.374,04	8.329,21	7.044,83	84,58
	SUBTOTAL	15.374,04	8.329,21	7.044,83	84,58
	AMORTIZACIONES				
560201002	AMORTIZACION DE POLIZAS DE SEGURO	1.691,66	8.329,21	-6.637,55	-79,69
	SUBTOTAL	1.691,66	8.329,21	-6.637,55	-79,69
	OTROS EGRESOS				
580101004	AGUA	0,00	0,00	0,00	100,00
580101010	VARIOS	33.349,83	0,00	33.349,83	100,00
580101011	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE OFICINA	0,00	0,00	0,00	100,00
580101013	LUNCH	0,00	0,00	0,00	100,00
580101015	MULTAS E INTERESES IEES	164,30	0,00	164,30	100,00
580101018	MEDICINAS	1.472,98	0,00	1.472,98	100,00
580101021	IVA NO DEDUCIBLE	293,34	0,00	293,34	100,00
580101028	INTERESES POR MORA	6.773,85	0,00	6.773,85	100,00
580101030	RETENCIONES ASUMIDAS	537,53	0,00	537,53	100,00
	SUBTOTAL	42.591,83	0,00	42.591,83	100,00
	TOTAL	470.783,07	480.511,42	-9.728,35	-2,02

Los Gastos de Administración, incluyen los Sueldos y Salarios; Beneficios Sociales, Suministros y Materiales, Reparaciones y Mantenimiento, Amortizaciones y Depreciaciones y Otros Gastos, cuyo valor asciende a USD 470.783.07, que comparado con el saldo del año anterior se disminuyó en 2.02%.

t) OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES).-

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
4107	OTROS INGRESOS OTROS INGRESOS	189,26	0,00	189,26	100,00
	TOTAL	189,26	0,00	189,26	100,00

Corresponden a Otros Ingresos no Operacionales registrados en el presente ejercicio, cuyo valor total corresponde a USD 189.26.

u) OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES).-

CODIGO	CUENTA	31-12-2015	31-12-2014	VARIACIÓN	%
	GASTOS FINANCIEROS				
570101001	INTERESES PAGADOS	34.712,15	18.473,17	16.238,98	87,91
570101002	GASTOS PAGADOS	1.547,30	1.242,39	304,91	24,54
570101003	COMISIONES PAGADAS	1.827,26	748,41	1.078,85	144,15
570101005	GASTOS FINANCIEROS POR JUBILACION	36.271,03	0,00	36.271,03	100,00
	TOTAL	74.357,74	20.463,97	53.893,77	263,36

Constituyen registros de Intereses, Comisiones y Gastos Pagados y Gastos Financieros pro Jubilación, por el valor de USD 74.357.74, y en relación con el año 2014 se incrementó en 263.36%.

NOTA 4.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

La Compañía de acuerdo a la **Ley 83 (Registro Oficial 320, 19-V-98)**, está o no inmersa dentro del artículo No. 1 de las Normas de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor relacionadas con marcas de fábrica, de comercio, de servicios y los lemas comerciales y/o nombres comerciales, etc.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

Remarcamos que sigue vigente la obligación de que los Administradores, en sus informes anuales a la Junta General, deben considerar de manera expresa un comentario sobre el estado de cumplimiento de las normas de propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía administrada.

NOTA 5.- CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el Suplemento de Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a. En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1(un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b. Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la

reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.

- c. Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que no se encuentren en paraísos fiscales son deducibles y no se sujetan a retención en la fuente.
- d. Están exonerados del IR los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- e. Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta, hasta por 5 años calculando intereses, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.
- f. Exonera del Impuesto a la Salida de Divisas los pagos realizados al exterior por concepto de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras del exterior, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones Código de la Producción, excepto instituciones del sistema financiero nacional y pagos realizados a partes relacionadas o paraísos fiscales; y, los pagos realizados al exterior por administradores y operadores de ZEDE, por importaciones relacionados con su actividad y créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con plazo mayor a un año para el desarrollo de las inversiones.

NOTA 6.- POLÍTICAS CONTABLES NIIF's

Las Políticas Contables NIIF's deben ser revisadas por un experto, y de aplicación para empresas farmacéuticas y las mismas ser aprobadas por la Junta General de Accionistas, estas normas requieren de cálculos basados en la aplicación de políticas o estimaciones contables, las cuales se basan mucho en la experiencia y juicio profesional al momento de aplicar algunos lineamientos contables en su aplicación.

La responsabilidad de desarrollar estas políticas, corresponde a la Gerencia de la Compañía, y con el apoyo necesario de los implementadores de NIIF's contratados, buscando las mejores alternativas de acción y selección más adecuada de los lineamientos contables, para que la información financiera se muestre uniforme y cumpla con los requisitos técnicos recomendados por la normativa contable.

Las políticas escritas establecen líneas de guía, dentro de la cuales el personal puede laborar para balancear sus actitudes y lograr los objetivos de la Gerencia General y por tanto de la Compañía.

Las Políticas como métodos de depreciación, montos de activación, valoración de inventarios o estimaciones de valor residual, vida útil, provisiones incobrables, etc., deben ser aplicadas según el criterio de la Administración de la Compañía, de tal forma que, con la existencia de este documento no prime un criterio parcial que ocasione desviaciones en la aplicación de la normativa contable y para su validez debe ser aprobado por la Junta General de Accionistas de la Compañía.

El papel que juegan las políticas contables es importante en las compañías para que los registros contables estén basados en las nuevas normas internacionales, con el fin de que cada transacción se registre de acuerdo a una política formalmente establecida, permitiendo responder de la forma más rápida y eficiente a las diferentes necesidades de información de las transacciones que se originan en la Compañía, que hacen de la información contable y financiera una herramienta para la toma de decisiones confiables en su aplicación.

Cuando se carece de políticas no se tiene un lineamiento a seguir y por consiguiente se

pueden cometer errores al momento de registrar las transacciones, lo que daría como consecuencia la mala calidad de los estados financieros en las compañías. Es por tal razón, de gran importancia el buen diseño y aplicaciones de Políticas Contables para que la información financiera procesada pueda utilizarse efectivamente.

Cuando en las compañías no existen políticas que dirigen la acción y el curso de las actividades, es posible que las mismas no cumplan con las metas trazadas para determinado periodo y esto se vea reflejado en los resultados económicos que se obtengan, por las malas decisiones y la falta de razonabilidad y fiabilidad de los estados financieros.

NOTA 7.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros de **BOTIFARINGLES S.A.**, comprenden las cuentas por Cobrar. Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la Compañía, son riesgos de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

La Administración debe revisar y acordar políticas para administrar estos riesgos, que se resumen a continuación:

Gestión de riesgos financieros.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, **BOTIFARINGLES S.A.**, está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta **BOTIFARINGLES S.A.**, una caracterización y cuantificación de éstos y una

descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, cuando el caso lo amerita.:

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para **BOTIFARINGLES S.A.**

BOTIFARINGLES S.A., No ha adoptado una política para involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. Asimismo, no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares.

Riesgo de liquidez.- La Gerencia General de **BOTIFARINGLES S.A.**, tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros. El crecimiento de la Compañía ha sido financiado casi en su totalidad por el efectivo generado por la operación del negocio.

Riesgo de capital.- **BOTIFARINGLES S.A.**, gestionan su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como Compañía en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

CAPITAL DE TRABAJO (ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE)	USD 408.957.00
INDICE DE LIQUIDEZ (ACTIVO CORRIENTE/ PASIVO CORRIENTE)	1.38 USD
INDICE DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL (PASIVOS TOTALES/PATRIMONIO)	5.74 Veces

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados no están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño de la organización, por cuanto

cuenta con una Capital de Trabajo insuficiente para cubrir deudas de terceros; Igualmente su Liquidez es apretada, por cuanto por Dólar que adeuda, cuenta con apenas USD 1.38 y en lo referente al Endeudamiento Patrimonial, en caso de disolución o liquidación de la compañía, los Pasivos superan al Patrimonio en 5.74 Veces.

NOTA 8.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene contingencias, relacionadas con disputas, litigios, demandas o procedimientos legales contra o que afecten a la misma. Igualmente, no mantiene ningún compromiso, relacionado con contratos celebrados con proveedores y clientes.

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En la preparación de los estados financieros, **BOTIFARINGLES S.A.**, entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (30 de mayo de 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 hayan sido revelado en los mismos.



C.P.A. Econ. Alonso Hidrovo Portilla
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 339
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 14.847

Mayo 30 del 2016