

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(EXPRESADOS EN DOLARES)

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.IJ.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 Matco 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.

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.

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.IC1.004 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) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO CAJA BANCOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
1101	CAJA BANCOS				
110101	CAJA GENERAL				
110101002	CAJA CHICA MATRIZ	58,604.01	64,040.96	-5,436.95	-8.49
	SUBTOTAL	58,604.01	64,040.96	-5,436.95	-8.49
110102	BANCOS LOCALES				
110102005	BANCO PRODUBANCO CTA. CTE. 0212001336	1,020.09	2,998.52	-1,978.43	-65.98
	SUBTOTAL	1,020.09	2,998.52	-1,978.43	-65.98
	TOTAL	59,624.10	67,039.48	-7,415.38	-11.06

Está constituida por dinero en efectivo de Caja Chica Matriz y las cuenta corriente del Banco PRODUBANCO por un total de USD 59,624.10, monto que en relación al saldo del año anterior corresponde a una disminución de 11.06%. El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

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

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
110301	CLIENTES				
110301001	CLIENTES VARIOS	12,774.68	14,264.98	-1,490.30	-10.45
	SUBTOTAL	12,774.68	14,264.98	-1,490.30	-10.45
11202	ESTIMACION DE CUENTAS INCOBRABLES				
11202	ESTIMACION CUENTAS INCOBRABLES	0.00	0.00	0.00	0.00
	SUBTOTAL	0.00	0.00	0.00	0.00
	TOTAL	12,774.68	14,264.98	-1,490.30	-10.45

Corresponden a Cuentas por Cobrar a Clientes por venta de productos farmacéuticos, por el monto de USD 12,774.68 y la Provisión (Estimación) para Cuentas Incobrables no registró obligatoriamente. Comparado con el saldo del año 2015 se disminuyeron en el 10.45%.

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.

Auditoria Externa, preparó las circulares de Cuentas por Cobrar Clientes y disponemos la recepción de las mismas.

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

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
110304	ACCIONISTAS				
110304001	PRESTAMOS ACCIONISTAS	734,762.44	733,062.44	1,700.00	0.23
	TOTAL	734,762.44	733,062.44	1,700.00	0.23

Están constituidas por deudas por cobrar por préstamos a anticipos por el valor de USD 734,762.44, comparado con el año 2015, incrementó en 0.23%. A continuación presentamos el desglose de estos préstamos.

MOVIMIENTOS CUENTA PRESTAMOS ACCIONISTAS 2016				
NADYA CHON QUI ESPINOZA				
02/06/2014	CE	2975	PAGOS IMPTO RENTA SRI CON RUC DIFERENTE A BOTICA	25.000,00
04/08/2014	CE	2976	PAGOS IMPTO RENTA SRI CON RUC DIFERENTE A BOTICA	26.729,17
13/01/2015	CE	334	PAGOS IMPTO RENTA SRI CON RUC DIFERENTE A BOTICA	2.335,61
13/01/2015	CE	335	PAGOS IMPTO RENTA SRI CON RUC DIFERENTE A BOTICA	2.296,64
15/03/2015	CE	2894	PAGOS IMPTO RENTA SRI CON RUC DIFERENTE A BOTICA	2.330,36
15/04/2015	CE	2585	PAGOS IMPTO RENTA SRI CON RUC DIFERENTE A BOTICA	2.338,10
12/05/2015	CE	2602	PAGOS IMPTO RENTA SRI CON RUC DIFERENTE A BOTICA	2.335,00
15/06/2015	CE	2661	PAGOS IMPTO RENTA SRI CON RUC DIFERENTE A BOTICA	2.330,10
17/07/2015	CE	3921	PAGOS IMPTO RENTA SRI CON RUC DIFERENTE A BOTICA	1.034,19
TOTAL				66.729,17
DRA. MERCEDES ESPINOZA				
VALORES PENDIENTE 2014				647.198,24
01/06/2015	DG	1757	ECUATORIANO SUIZA	532,34
09/01/2015	CE	2869	PAGO SR. DOCTOR/2698	201,30
29/12/2015	DG	2290	SERVICIO RECAUDACIONES ECUATORIANO SUIZA	950,32
30/12/2015	IXG	3081	VALORES DEPOSITADOS CUENTA DRA. ESPINOZA AÑO 2015	14.625,63
30/12/2015	IXG	3082	VALORES PAGADOS POR GARAJE VEHICULOS DRA. ESPINOZA	2.825,44
TOTAL				666.333,27
MATEO CHON QUI ESPINOZA				
20/05/2016			PAGO DE TARJETA	1.700,00
TOTAL				1.700,00
TOTAL PRESTAMO ACCIONISTAS				734.762,44

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”.

El préstamo que se formalice, sea de los socios a la sociedad o a la inversa, se deberá reflejar en un contrato donde se detallen los siguientes datos de la operación:

- Datos del prestamista (quién presta el dinero)
- Datos del prestatario (quién recibe el dinero)
- Cuantía máxima del préstamo y procedimiento de disposición en el caso de que esta no sea única.
- Tipo de interés devengado
- Procedimiento de devolución y cálculo de las cuotas
- Fecha de vencimiento

d) **ACTIVOS FINANCIEROS**
DEUDORES COMERCIALES - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
110303	FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS				
110303001	CARRANZA NAVARRETE HECTOR	0.00	200.43	-200.43	-100.00
110305003	ZURITA CHAVEZ MELISSA	0.00	332.68	-332.68	-100.00
110303006	CADENA ROSADO MAXIMO	0.00	101.43	-101.43	-100.00
110303011	MORALES MORA ELVIA	0.00	7.45	-7.45	-100.00
110303053	MURILLO ROSADO KAREN PAOLA	0.00	66.14	-66.14	-100.00
110303055	HIDALGO ROBLES JUSTIN ANTONIO	0.00	45.74	-45.74	-100.00
110303067	VERA SUAREZ SILVIA MARIA	0.00	130.37	-130.37	-100.00
	SUBTOTAL	0.00	884.24	-884.24	-100.00
110305	PRESTAMOS A EMPLEADOS				
110303001	CARRANZA NAVARRETE HECTOR	1,007.88	1,458.20	-450.32	-30.88
110303002	ESPINOZA TROYA DIEGO	2,007.13	1,047.36	959.77	91.64
110305003	ZURITA CHAVEZ MELISSA	3,032.42	1,810.00	1,222.42	67.54
110305004	ESPINOZA YUQUIS MARCOS	0.00	1,000.00	-1,000.00	-100.00
110303007	CADENA ROSADO MAXIMO	692.67	472.68	219.99	46.54
110305031	UNMUNO ARCOS KARINA	220.24	639.84	-419.60	-65.58
110305040	VERA SUAREZ SILVIA MARIA	500.00	0.00	500.00	100.00
110305041	LUA SALAZAR HILDA VIOLETA	50.00	0.00	50.00	100.00
110305042	SIIVICHAY CASTILLO JULIO ANDRES	320.00	0.00	320.00	100.00
	SUBTOTAL	7,830.34	6,428.08	1,402.26	21.81
	TOTAL	7,830.34	7,312.32	518.02	7.08

Están constituidas por deudas por cobrar por préstamos y anticipos a empleados y funcionarios por el valor de USD 7,830.34, comparado con el año 2015, se incrementó en 7.08%.

La Administración de **BOTIFARINGLES S.A.**, debe implementar **POLÍTICAS PARA ANTICIPOS Y PRESTAMOS** para funcionarios y empleados que deben cumplir con los siguientes procedimientos:

ANTICIPOS QUINCENALES

- Colaborador que haya cumplido 3 meses

- Previa revisión de sus ingresos
- Informe de su desempeño actual
- Se entregará un máximo del 30% del Sueldo
- Las solicitudes se las receptará desde el 15 al 18 de cada mes

PRÉSTAMOS

- Colaborador que haya cumplido el año
- Podrá comprometer el 40% del sueldo incluido el préstamo y otras cosas que tenga pendientes o que consuma a través de la oficina.
- La cantidad que se otorgará será de máximo mil dólares
- Los préstamos se darán para casos de Calamidad Doméstica, Emergencia, Enfermedad y Estudios, previa revisión del caso.

e) INVENTARIOS

CODIGO	CUENTA	31/12/2016	31/12/2015	VARIACIÓN	%
114001	INVENTARIOS DE MERCADERIA				
114001001	INVENTARIOS MATRIZ	298,297.36	317,236.82	-18,939.46	-5.97
114001002	INVENTARIO SAN CAMELO	31,270.96	41,337.91	-10,066.95	-24.35
114001003	INVENTARIO HOTEL	42,708.83	40,379.02	2,329.81	5.77
114001004	INVENTARIO SU FARMACIA	25,681.20	32,040.47	-6,359.27	-19.85
114001006	INVENTARIO SUCURSAL 5	26,524.74	32,676.44	-6,151.70	-18.83
	SUBTOTAL	424,483.09	463,670.66	-39,187.57	-8.45
114002	MERCADERIA EN CONSIGNACION				
114002001	CONSIGNACION DE MERCADERIAS	7,645.34	0.00	7,645.34	100.00
	SUBTOTAL	7,645.34	0.00	7,645.34	100.00
	TOTAL	432,128.43	463,670.66	-31,542.23	-6.80

Esta cuenta incluye adquisición de materiales y equipos de protección personal por la suma total de USD 432,128.43, incluye mercaderías en consignación. En

comparación con el año anterior disminuyó en 6.80%.

Auditoría Externa, remarca los siguientes conceptos para su aplicación en sujeción a las NIIF's:

Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre.

Valor Neto Realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Para el Registro del Valor Neto Realizable, contabilidad debe proceder al registro, con las cuentas reales aplicables:

CUENTAS	DEBE	HABER
Pérdida por Deterioro del Inventario al VNR	xxx	
Deterioro al VNR		xxx

Para valorar a los inventarios correctamente las NIIF's exigen comparar su costo registrado en libros contra el Valor Neto Realizable, quedando reflejado en los estados financieros el menor entre estos dos. Recordemos que el VNR es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Auditoría Externa, con el fin de reconfirmar los inventarios, con los saldos del sistema contable, procedió a efectuar un muestreo el 26 de diciembre del 2016 a la matriz y sucursales de la Compañía **BOTIFAFINGLES S.A.**

f) **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**
ANTICIPO A PROVEEDORES

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
110308	ANTICIPO A PROVEEDORES				
110308001	ANTICIPO A PROVEEDORES	15,976.13	3,790.00	12,186.13	321.53
	SUBTOTAL	15,976.13	3,790.00	12,186.13	321.53
1120	GASTOS ANTICIPADOS				
112001	SEGUROS ANTICIPADOS	6,762.06	4,986.63	1,775.43	35.60
110102006	INTERESES PAGADOS POR ANTICIPADOS	2,649.15	5,430.01	-2,780.86	-51.21
	SUBTOTAL	9,411.21	10,416.64	-1,005.43	-9.65
	TOTAL	25,387.34	14,206.64	11,180.70	78.70

Al 31 de diciembre del 2016, los Anticipos a Proveedores y Seguros Anticipados, registró USD 25,387.34, que comparado con el saldo del 2015, aumentó en 78.70%.

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

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
110306	IMPUESTOS POR COBRAR				
110306006	RET. FTE. 1% (ANTICIPO IR)	597.09	389.00	208.09	53.49
110306007	RET. FTE. 2% (ANTICIPO IR)	746.41	968.06	-221.65	-22.90
110306011	CRÉDITO TRIBUTARIO 12%	0.00	6,155.16	-6,155.16	-100.00
110306012	CRÉDITO TRIBUTARIO RET. IVA.	0.00	381.13	-381.13	-100.00
	TOTAL	1,343.50	7,893.35	-6,549.85	-82.98

Impuestos Anticipados al 31 de diciembre del 2016, 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 1,343.50, que comparado con el saldo del 2015, disminuyó en 82.98%.

h) **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**
ACTIVO FIJO

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	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
150103	INSTALACIONES Y ADECUACIONES				
150103002	CAMARAS	2,568.29	0.00	2,568.29	100.00
	SUBTOTAL	2,568.29	0.00	2,568.29	100.00
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	184,977.93	182,409.64	2,568.29	1.41
1502	DEPRECIACIONES ACUMULADAS ACT. FIJOS				
150202	DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES				
150202001	DA EDIFICIOS	0.00	13.96	-13.96	-100.00
	SUBTOTAL	0.00	13.96	-13.96	-100.00
150203	DEP. ACUM.-INSTALAC. Y ADECUAC.				
150203002	DA-CAMARAS	26.97	0.00	26.97	100.00
	SUBTOTAL	26.97	0.00	26.97	100.00

150204	DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES				
150204001	DA MUEBLES Y ENSERES	1,980.00	1,485.00	495.00	33.33
	SUBTOTAL	1,980.00	1,485.00	495.00	33.33
150205	DEP. ACUM. EQUIPOS DE OFICINAS				
150205001	DA EQUIPOS DE OFICINA	959.51	519.07	440.44	84.85
	SUBTOTAL	959.51	519.07	440.44	84.85
150206	DEP. ACUM. EQUIPOS DE COMPUTACION				
150206001	DA EQUIPOS DE COMPUTACION	3,554.48	167.50	3,386.98	2,022.08
	SUBTOTAL	3,554.48	167.50	3,386.98	2,022.08
150208	DEP. ACUM. VEHICULOS				
150208001	DA VEHICULOS	36,696.48	23,392.42	13,304.06	56.87
	SUBTOTAL	36,696.48	23,392.42	13,304.06	56.87
150209	DEP. ACUM. HERRAMIENTAS				
150209001	DA HERRAMIENTAS	0.00	396.00	-396.00	-100.00
	SUBTOTAL	0.00	396.00	-396.00	-100.00
	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	43,217.44	25,973.95	17,243.49	66.39
	TOTAL	141,760.49	156,435.69	-14,675.20	-9.38

Las cuentas de Propiedades, Planta y Equipo, representan el valor de USD 184,977.93 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 43,217.44 y el Activo Fijo Neto registra USD 141,760.49, existiendo un equivale de menos en 9.38%.

Al 31 de diciembre del 2016, si hubo adiciones de activos fijos, en la cuenta No. 150103002 Instalaciones y Adecuaciones (Cámaras) por un total de USD 2,568.29, en cambio la depreciación acumulada se incrementó en USD 17,243.49 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.

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.

Contabilidad debe revisar el valor residual y la vida útil del, como mínimo al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Igualmente, considerar el Deterioro Acumulado, cuya provisión corresponde a una pérdida por deterioro del valor, que es la cantidad en que excede el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su importe recuperable.

Auditoría Externa, en informes confidenciales anteriores, propuso la utilización de formatos de Propiedades, Planta y Equipo, para llevar todo el historial de cada uno de los activos fijos.

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

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
210102	PROVEEDORES NACIONALES				
210102002	CUENTAS POR PAGAR NACIONALES	278,516.51	353,279.29	-74,762.78	-21.16
	TOTAL	278,516.51	353,279.29	-74,762.78	-21.16

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo final de Proveedores Locales Nacionales totaliza USD 278,516.51. En el presente año en relación con el 2015 disminuyeron en un 21.16%. Los proveedores principales corresponden a **LETERAGO DEL ECUADOR S.A.**, por USD 20.557.20, **QUIFATEX S.A.**, por USD 45.834.42, **DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.**, por USD 14.342.90, **ECUATORIANA DE PRODUCTOS QUÍMICOS C.A.**, etc.,

Auditoría Externa, preparó las circulares y obtuvo las recepciones de las mismas

i) **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**
PORCION CORRIENTE DEUDA CORTO PLAZO

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
11010	SOBREGIROS BANCARIOS				
110102003	BANCO BOLIVARIANO CTA. CTE. 2005016378	214,154.21	315,938.09	-101,783.88	-32.22
	SUBTOTAL	214,154.21	315,938.09	-101,783.88	-32.22
210101	OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO				
210101001	BANCO BOLIVARIANO	146,361.39	363,489.56	-217,128.17	-59.73
210101002	BANCO PRODUBANCO CTA. CTE	15,335.73	0.00	15,335.73	100.00
	SUBTOTAL	161,697.12	363,489.56	-201,792.44	-55.52
210101003	INTERESES ACUMULADOS POR PAGAR	2,649.15	5,430.01	-2,780.86	-51.21
	SUBTOTAL	2,649.15	5,430.01	-2,780.86	-51.21
	TOTAL	378,500.48	684,857.66	-306,357.18	-44.73

Corresponde a sobregiros bancarios por el valor total de USD 378,500.48. En comparación con el saldo del año anterior, presenta una disminución de 44.73%, cuyas Tablas de Amortización plazo fueron revisadas para su desglose de corto y largo cuadran.

Auditoría Externa, evidenció la correcta contabilización de 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, mensualmente registrar las cuotas del mes siguiente relacionado con 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	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
210109	CUENTAS POR PAGAR TARJETA DE CREDITO				
210109001	TARJETAS DE CREDITO BOLIVARIANO	13,388.56	9,716.35	3,672.21	37.79
	TOTAL	13,388.56	9,716.35	3,672.21	37.79

Corresponde a Cuentas por Pagar de las Tarjetas de Crédito del Banco Bolivariano por el valor total de USD 13,388.56. En comparación con el saldo del año anterior, presenta una disminución de 37.79%.

**l) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES
 IMPUESTOS POR PAGAR**

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
210105	IMPUESTOS POR PAGAR				
210105047	IMPUESTOS POR PAGAR SRI	12,219.93	5,260.13	6,959.80	132.31
	SUBTOTAL	12,219.93	5,260.13	6,959.80	132.31
210105030	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR				
210105030	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	31,236.63	13,903.71	17,332.92	124.66
	SUBTOTAL	31,236.63	13,903.71	17,332.92	124.66
	TOTAL	43,456.56	19,163.84	24,292.72	126.76

Impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2016, constituye Impuestos por Pagar de IVA y Retenciones Impuesto a la Renta e Impuesto a la Renta por el valor de USD 43,456.56. Al termino del ejercicio económico se vio incrementada en 126.76%.

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

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
210106	SEGUROS SOCIALES POR PAGAR				
210106001	IESS 9.45% PERSONAL	2,366.49	2,983.76	-617.27	-20.69
210106002	IESS 12.15% PATRONAL	3,041.65	3,841.08	-799.43	-20.81
	SUBTOTAL	5,408.14	6,824.84	-1,416.70	-20.76
210107	BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR				
210107001	SUELDOS POR PAGAR	10,691.93	5,811.87	4,880.06	83.97
210107002	DECIMO TERCER SUELDO	1,942.41	2,222.69	-280.28	-12.61
210107003	DECIMO CUARTO SUELDO	11,209.36	11,109.15	100.21	0.90
210107004	VACACIONES	8,307.01	6,164.68	2,142.33	34.75
210107005	FONDO DE RESERVA	615.27	976.24	-360.97	-36.98
210107008	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS EMPLEADOS	1,227.13	897.04	330.09	36.80
210107012	VALORES POR LIQUIDAR EMPLEADOS	2,544.34	2,703.99	-159.65	-5.90
	SUBTOTAL	36,537.45	29,885.66	6,651.79	22.26
210107	PARTICIPACION DE EMPLEADOS				
21010709	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	19,756.64	4,765.57	14,991.07	314.57
	SUBTOTAL	19,756.64	4,765.57	14,991.07	314.57
	TOTAL	61,702.23	41,476.07	20,226.16	48.77

Sueldos y Beneficios de Ley a Empleados al 31 de diciembre del 2016, comprende las provisiones de los Sueldos, descuentos por Aportes Personales, las provisiones del Aporte Patronal, Fondo de Reserva, Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Vacaciones, 15% Participación Trabajadores y otras provisiones sociales, totalizando USD 61,702.23. Comparado con el saldo del año anterior, el presente ejercicio económico se vio incrementada en 48.77%.

n) **OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES**
CORTO PLAZO

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
250102	VALORES POR PAGAR				
210105051	VALORES POR PAGAR SRI C/P	51,459.72	0.00	51,459.72	100.00
	TOTAL	51,459.72	0.00	51,459.72	100.00

Los Valores por pagar corresponden al convenio que mantiene la compañía **BOTIFARINGLES S. A.** con el Servicio de Rentas Internas, cuyo valor al 31 de diciembre 2016, corresponde por un monto total de USD 51,459.72.

Mediante Resolución No. 112012016RCBR006895 del 12 de octubre del 2016, el Servicio de Rentas Internas, concedió facilidades de pago a la Compañía por Impuesto a la Renta de los años 2013 y 2014, más intereses y multas respectivas.

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

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
21010	JUBILACION PATRONAL				
210107007	JUBILACION PATRONAL	25,607.00	232,138.79	-206,531.79	-88.97
	Subtotal	25,607.00	232,138.79	-206,531.79	-88.97
210107015	DESAHUCIO POR PAGAR	8,350.52	88,533.71	-80,183.19	-90.57
	Subtotal	8,350.52	88,533.71	-80,183.19	-90.57
	TOTAL	33,957.52	320,672.50	-286,714.98	-844.33

Dentro de esta cuenta se incluyen la Jubilación Patronal y Desahucio por el valor de USD 33,957.52 al 31 de diciembre del 2016, que comparado con el año 2015, tuvo una disminución significativa de 844.33%.

La firma calificada **ACTUARIA CONSULTORES CÍA. LTDA.**, señala que esta disminución drástica de la provisión de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, se debió exclusivamente al error que existió al momento de reportar la remuneración de los trabajadores en el año 2015, señalando que la Actuaría siempre ha solicitado información mensualizada; sin embargo, la Compañía envió información anual, distorsionando los resultados finales del estudio.

Este ajuste anual, debe realizarse en base a la información estadística y económica proporcionada por la Compañía, cuyos 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 bonificación por 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 actuaría 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.

p) **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
250101	OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO				
250101001	BANCO BOLIVARIANO I/P	197,076.04	0.00	197,076.04	100.00
250101003	BANCO PRODUBANCO L/P	32,414.42	0.00	32,414.42	100.00
	TOTAL	229,490.46	0.00	229,490.46	100.00

Al 31 de diciembre del 2016 Auditoria Externa las Obligaciones con Instituciones Financieras a Largo plazo, registra el monto total de USD 229,490.46, cuyas Tablas de Amortización plazo fueron revisadas para su desglose de corto y largo cuadran.

q) **OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**
LARGO PLAZO

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
250102	VALORES POR PAGAR				
250102001	VALORES POR PAGAR SRI L/P	42,883.10	0.00	42,883.10	100.00
	TOTAL	42,883.10	0.00	42,883.10	100.00

Esta cuenta corresponde a la deuda mantenida con el Servicio de Rentas Internas, Auditoria Externa recomendó dividir este rubro en Corto y Largo Plazo dejando así, un valor total de USD 42,883.10 al 31 diciembre del 2016.

Mediante Resolución No. 112012016RCBR006895 del 12 de octubre del 2016, el Servicio de Rentas Internas, concedió facilidades de pago a la Compañía por Impuesto a la Renta de los años 2013 y 2014, más intereses y multas respectivas.

r) **PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**
PATRIMONIO NETO

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
3101	CAPITAL				
310101	CAPTAL 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
311001	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES				
311001001	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	178,068.12	5,175.05	172,893.07	3,340.90
	SUBTOTAL	178,068.12	5,175.05	172,893.07	3,340.90
3130	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS				
313001	GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	8,470.37	0.00	8,470.37	100.00
	SUBTOTAL	8,470.37	0.00	8,470.37	100.00
312001	UTILIDA O PERDIDA DEL EJERCICIO				
312001001	UTILIDAD DEL EJERCICIO	80,717.68	14,544.80	66,172.88	454.96
	SUBTOTAL	80,717.68	14,544.80	66,172.88	454.96
	TOTAL	282,256.17	34,719.85	247,536.32	712.95

Dentro de esta cuenta incluyen Capital, Reservas Legal, Utilidades no Distribuidas de Años Anteriores, Otros Resultados Integrales y Utilidad del Ejercicio y al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo USD 282,256.17, en relación con el año anterior se incrementó en el 712.95% debido al ajuste realizado por el recalcuulo Actuarial a las Utilidades Acumuladas.

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. Auditoría señala que esta reserva ha completado el tope del 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 realizados por la de la Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio este rubro se vio incrementado en el 3,340.90% y al 31 de diciembre del 2016 registra un saldo de USD 178,068.12.

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 80,717.68, cuya descomposición se presenta:

UTILIDAD DEL PERIODO	131,710.96
15% PARTICIP. TRABAJADORES	19,756.64
SALDO ANTES DE IMPUESTO	111,954.31
22% IMPUESTO A LA RENTA	31,236.63
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE	80,717.68

ESTADO DE RESULTADOS

s) INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS VENTAS

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
4101	VENTAS BRUTAS				
	VENTAS MATRIZ	1,836,974.73	2,033,946.29	-196,971.56	-9.68
4102	VENTAS SAN CAMILO	637,984.13	681,434.34	-43,450.21	-6.38
4103	VENTAS HOTEL	727,649.15	673,610.46	54,038.69	8.02
4104	VENTAS SU FARMACIA	596,058.84	429,884.46	166,174.38	38.66
	TOTAL VENTAS	3,798,666.85	3,818,875.55	-20,208.70	-0.53
4201	DEVOLUCIONES EN VENTAS				
	DEVOLUCIONES EN VENTAS	69,845.47	59,807.27	10,038.20	16.78
	SUMAN DEVOLUCION EN VENTAS	69,845.47	59,807.27	10,038.20	16.78
	TOTAL	3,728,821.38	3,759,068.28	-30,246.90	-0.80

A continuación, se descompone el rubro de ventas y los descuentos y devoluciones en ventas:

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
	TOTAL VENTAS	3,798,666.85	3,818,875.55	-20,208.70	-0.53
	SUMAN DEVOLUCION EN VENTAS	69,845.47	59,807.27	10,038.20	16.78
	TOTAL	3,728,821.38	3,759,068.28	-30,246.90	-0.80

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 2016 representaron el valor de USD 3'798,666.85 comparado con el similar del año anterior corresponde a una disminución poco significativa de 0.53%. Las Devoluciones en Ventas se incrementaron en 16.78% y el neto de los Ingresos Operacionales suman USD 3'728,821.38, en relación con el año 2015 presentó una disminución de 0.80%.

A continuación, se descompone el rubro de ventas y devoluciones en ventas:

	2016	2015		
TOTAL INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	3,798,666.85	3,818,875.55	-20,208.70	-0.53
TOTAL DEVOLUCIONES EN VENTAS	69,845.47	59,807.27	10,038.20	16.78
TOTAL VENTAS NETAS	3,728,821.38	3,759,068.28	-30,246.90	-0.80

A continuación, reflejamos las incidencias de los rubros más importantes de las ventas:

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
4101	VENTAS BRUTAS VENTAS MATRIZ	1,836,974.73	2,033,946.29	-196,971.56	-9.68

Al 31 de diciembre del 2016, el rubro de mayor incidencia las Ventas Matriz disminuyeron en un 9.68%, en relación con su similar del 2015.

t) **COSTOS DE VENTAS**
PRODUCTOS FARMACEUTICOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
47	COSTO DE VENTAS				
470101001	INVENTARIO INICIAL	463,670.66	348,717.50	114,953.16	32.96
	SUBTOTAL INVENTARIO INICIAL	463,670.66	348,717.50	114,953.16	32.96
	COMPRAS				
114001001	COMPRAS 0%	2,529,832.85	2,724,275.46	-194,442.61	-7.14
114001001	COMPRAS 12%	260,040.85	303,862.81	-43,821.96	-14.42
	SUBTOTAL COMPRAS	2,789,873.70	3,028,138.27	-238,264.57	-7.87
	NOTAS DE CREDITO				
114001005	N/C 12% DEVOLUCIONES COMPRAS	94,863.99	83,672.29	11,191.70	13.38
114001005	N/C 0% DEVOLUCIONES COMPRAS	7,334.26	28,684.29	-21,350.03	-74.43
	SUBTOTAL NOTAS DE CREDITO	102,198.25	112,356.58	-10,158.33	-9.04
	TOTAL COMPRAS NETAS	2,687,675.45	2,915,781.69	-228,106.24	-7.82
114001	INVENTARIO FINAL	424,483.11	463,670.66	-39,187.55	-8.45
	SUBTOTAL	424,483.11	463,670.66	-39,187.55	-8.45
	TOTAL	2,726,863.00	2,800,828.53	-73,965.53	-2.64

Este rubro corresponde a los costos de los productos farmacéuticos vendidos Importación, totalizando el monto de USD 2'726,863.00. En el presente ejercicio económico se vio disminuida en 2.64%.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Costo de Ventas:

	2016	2015		
TOTAL VENTAS NETAS	3,728,821.38	3,759,068.28	-30,246.90	-0.80
TOTAL COSTO DE VENTAS	2,726,863.00	2,800,828.53	-73,965.53	-2.64
	COSTO VENTAS/VENTAS	COSTO VENTAS/VENTAS		
	73.13	74.51		

El Costo de Ventas de los periodos comparativos corresponde a una disminución del 2.64% y en relación a las ventas netas representa para el año 2016 el 73.13% y para el 2015 el 74.51%, con una incidencia variable aceptable de menos en el Costo de Ventas de 1.38% en el año 2016.

u) **GASTOS DE VENTAS**

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
55	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN				
5501	GASTOS OPERACIONALES				
550101001	SUELDOS Y SALARIOS	153,335.13	141,345.17	11,989.96	8.48
550101002	HORAS EXTRAS	50,126.73	43,337.76	6,788.97	15.67
550101004	TRANSPORTES	759.77	803.49	-43.72	-5.44
550101005	LUNCH	7,957.90	10,590.53	-2,632.63	-24.86
550101006	INDEMNIZ. BONIF. PATRONALES	3,453.82	0.00	3,453.82	100.00
550101008	DECIMO TERCER SUELDO	16,955.32	15,390.24	1,565.08	10.17
550101009	DECIMO CUARTO SUELDO	12,948.27	11,203.82	1,744.45	15.57
550101010	VACACIONES	8,477.69	7,695.12	782.57	10.17
550101011	FONDO DE RESERVA	12,989.90	13,187.04	-197.14	-1.49
550101012	MOVILIZACIONES Y VIATICOS	98.28	0.00	98.28	100.00
550101013	APORTES AL IESS	24,720.84	22,877.36	1,843.48	8.06
550101014	UNIFORMES	0.00	273.80	-273.80	-100.00
550101016	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	73.60	2,866.43	-2,792.83	-97.43
550101017	HONORARIOS PROFESIONALES	16,203.41	8,241.16	7,962.25	96.62
550101018	ARRIENDOS	104,177.39	16,242.00	87,935.39	541.41
550101019	PAPELERIA Y UTILES DE OFICINA	4,646.18	6,166.18	-1,520.00	-24.65
550101020	AGUA	158.94	0.00	158.94	100.00
550101021	ENERGIA ELECTRICA	12,126.12	18.87	12,107.25	64,161.37
550101022	TELEFONO	2,743.58	2,304.60	438.98	19.05
550101023	HOSPEDAJE VIATIVOS ETC.	109.18	19.46	89.72	461.05
550101024	MISCELANEOS	11,219.69	14,089.21	-2,869.52	-20.37
550101028	IVA - GASTOS	29,217.44	23,524.25	5,693.19	24.20
550101029	BONIF. EMPLEADOS	2,670.66	4,096.23	-1,425.57	-34.80
550101030	GV DESAHUCIO	2,832.78	20,326.82	-17,494.04	-86.06
550101031	GV JUBILACION PATRONAL	991.00	0.00	991.00	100.00
550101032	25% DESAHUCIO	0.00	2,872.92	-2,872.92	-100.00
550101033	PERDIDA POR AJUSTE DE ACTUARIA	0.00	12,418.73	-12,418.73	-100.00
550101034	GV DESCUENTO EN VENTAS	0.00	1,616.87	-1,616.87	-100.00
550101035	GA FINANCIAMIENTO	40.82	10.00	30.82	308.20
550101036	GV-REPARACIONES Y MANT. DE FARMACIA	11,492.84	0.00	11,492.84	100.00
550101037	GV-INSTALACIONES DE FARMACIA	17,737.91	0.00	17,737.91	100.00
550101038	GV-DEPRECIACIONES	7,816.29	0.00	7,816.29	100.00
	TOTAL	516,081.48	381,518.06	134,563.42	35.27

Los Gastos de Ventas, incluyen los Sueldos y Salarios; Beneficios Sociales, Servicios Básicos, Arriendos, y Otros Gastos, cuyo valor asciende a USD 516,081.48, que comparado con el saldo del año anterior incrementaron en 35.27%.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Gastos de Ventas:

	2016	2015		
TOTAL VENTAS NETAS	3,728,821.38	3,759,068.28	-30,246.90	-0.80
TOTAL GASTOS DE VENTAS	516,081.48	381,518.06	134,563.42	35.27
	GASTOS VENTAS/VENTAS	GASTOS VENTAS/VENTAS		
	13.84	10.15		

Los Gastos de Ventas de los períodos comparativos corresponde a un incremento de 35.27% y en relación a las ventas netas representan un 13.84% y para el 2015 un 10.15%, con una incidencia variable aceptable de más en los Gastos de Ventas de 3.69% en el año 2016.

v) **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
56	GASTOS DE ADMINISTRACION				
560101001003	SUELDOS Y SALARIOS				
560101001003	SUELDOS Y SALARIOS	132,000.00	132,000.00	0.00	0.00
	SUBTOTAL	132,000.00	132,000.00	0.00	0.00
560101004	TRANSPORTE	312.35	124.57	187.78	150.74
560101005	LUNCH	8,837.54	10,769.35	-1,931.81	-17.94
560101007	SERV. PREST. OCACIONALES	13,696.32	11,950.00	1,746.32	14.61
560101008	DECIMO TERCER SUELDO	11,000.01	11,000.04	-0.03	0.00
560101009	DECIMO CUARTO SUELDO	2,323.33	2,124.00	199.33	9.38
560101010	VACACIONES	5,499.96	5,538.19	-38.23	-0.69
560101011	FONDO DE RESERVAS	10,995.60	10,995.60	0.00	0.00
560101013	APORTES AL IESS	16,038.00	16,038.00	0.00	0.00
560101014	UNIFORMES	0.00	908.75	-908.75	-100.00
560101016	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	107.14	100.00	7.14	7.14

560101017	HONORARIOS PROFES.	350.00	800.00	-450.00	-56.25
560101018	ARRIENDOS	0.00	85,571.30	-85,571.30	-100.00
560101019	UTILES DE OFICINA	11,054.00	13,789.86	-2,735.86	-19.84
560101020	AGUA	1.75	132.84	-131.09	-98.68
560101021	ENERGIA ELECTRICA	0.00	12,152.52	-12,152.52	-100.00
560101022	TELEFONO	1,207.91	16.97	1,190.94	7,017.91
560101023	MISCELANEOS	0.00	1,068.36	-1,068.36	-100.00
560101025	INTERNET, TV CABLE, CORREOS, TELEX	2,846.19	2,470.42	375.77	15.21
560101026	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES, TASA	5,402.77	7,890.36	-2,487.59	-31.53
560101028	COMBUSTIBLE Y LUBRIC.	2,800.81	4,814.17	-2,013.36	-41.82
560101029	MANTENIMIENTO DE VEHICULOS	3,235.40	5,026.87	-1,791.47	-35.64
560101030	MANTENIMIENTO EQUIPOS DE OFICINA	411.00	3,761.67	-3,350.67	-89.07
560101031	GASTOS PERSONALES ACC.	2,571.25	259.56	2,311.69	890.62
560101032	PARQUEOS Y PEAJES	0.00	1.12	-1.12	-100.00
560101035	GASTOS Y VARIOS	18,449.73	28,106.90	-9,657.17	-34.36
560101036	MANTENIMIENTO Y REPARACION OFICINA	6,298.99	9,764.28	-3,465.29	-35.49
560101038	GASTOS BANCARIOS	2,542.03	754.67	1,787.36	236.84
560101040	SERVICIOS PRESTADOS	1,000.00	0.00	1,000.00	100.00
560101049	PERSONALES	41.96	7.14	34.82	487.68
560101053	SERVICIO DE GUARDIANIA	1,930.60	2,279.98	-349.38	-15.32
560101055	COURIER	202.89	380.42	-177.53	-46.67
560101056	REPUESTOS	447.52	15.84	431.68	2,725.25
560101065	DASAHUICIO	0.00	18,763.21	-18,763.21	-100.00
560101066	PERDIDA DE AJUSTE DE ACTUARIA	0.00	11,463.43	-11,463.43	-100.00
560101067	SUP BANCOS	343.05	233.75	109.30	46.76
560101068	DERECHOS EMISION	24.45	18.00	6.45	35.83
560101069	SEG CAMPESIÑO	46.93	33.40	13.53	40.51
	SUBTOTAL	130,019.48	279,125.54	-149,106.06	-53.42
5602	DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES				
560201	DEPRECIACIONES	9,427.20	15,374.04	-5,946.84	-38.68
	SUBTOTAL	9,427.20	15,374.04	-5,946.84	-38.68
	AMORTIZACIONES				
560201002	AMORTIZACION DE POLIZAS DE SEGURO	7,610.90	1,691.66	5,919.24	349.91
	SUBTOTAL	7,610.90	1,691.66	5,919.24	349.91
	OTROS EGRESOS				
580101010	VARIOS	17,545.69	33,349.83	-15,804.14	-47.39
580101015	MULTAS E INTERESES IESS	0.00	164.30	-164.30	-100.00
580101018	MEDICINAS	0.00	1,472.98	-1,472.98	-100.00
580101021	IVA NO DEDUCIBLE	0.00	293.34	-293.34	-100.00
580101028	INTERESES POR MORA	1,109.46	6,773.85	-5,664.39	-83.62
580101030	RETENCIONES ASUMIDAS	590.48	537.53	52.95	9.85

580101031	GA PERDIDA ACTUARIAL NO RECONOCIDA	8,053.00	0.00	8,053.00	100.00
580101033	LEY SOLIDARIA REUNERACION	1,032.60	0.00	1,032.60	100.00
580101034	LEY SOLIDARIA UTILIDADES	1,699.14	0.00	1,699.14	100.00
580101035	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	5,225.79	0.00	5,225.79	100.00
	SUBTOTAL	35,256.16	42,591.83	-7,335.67	-17.22
	TOTAL	314,313.74	470,783.07	-156,469.33	-33.24

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 314,313.74, que comparado con el saldo del año anterior se disminuyó en 33.24%.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Gastos de Administración:

	2016	2015		
TOTAL VENTAS NETAS	3,728,821.38	3,759,068.28	-30,246.90	-0.80
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	314,313.74	470,783.07	-156,469.33	-33.24
	GASTOS ADMIN./VENTAS	GASTOS ADMIN./VENTAS		
	8.43	12.52		

Los Gastos de Administración de los períodos comparativos corresponde a una disminución del 33.24% y en relación a las ventas netas representa para el año 2016 el 8.43% y para el 2015 el 12.52%, con una incidencia variable aceptable de menos en los Gastos de Administración de 4.09% en el año 2016.

w) **OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES).-**

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
	OTROS INGRESOS				
4107	OTROS INGRESOS	1,040.35	189.26	851.09	449.69
610101003	INGRESOS EXCENTOS	1,227.00	0.00	1,227.00	100.00
	TOTAL	2,267.35	189.26	2,078.09	1,098.01

Corresponden a Otros Ingresos no Operacionales registrados en el presente ejercicio, cuyo valor total corresponde a USD 2,267.35.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Otros Ingresos.

	2016	2015		
TOTAL VENTAS NETAS	3,728,821.38	3,759,068.28	-30,246.90	-0.80
TOTAL OTROS INGRESOS	2,267.35	189.26	2,078.09	1,098.01
	OTROS INGRESOS/VENTAS	OTROS INGRESOS/VENTAS		
	0.06	0.01		

Otros Ingresos de los periodos comparativos corresponde a un incremento de 1,098.01% y en relación a las ventas netas representa para el año 2016 el 0.06% y para el 2015 el 0.01%, con una incidencia variable aceptable de mas en los Otros Ingresos no Operacionales de 0.05% en el año 2016.

x) **OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES).-**

CODIGO	CUENTA	31-12-2016	31-12-2015	VARIACIÓN	%
	GASTOS FINANCIEROS				
570101001	INTERESES PAGADOS	38,319.27	34,712.15	3,607.12	10.39
570101002	GASTOS PAGADOS	1,896.11	1,547.30	348.81	22.54
570101003	COMISIONES PAGADAS	1,904.17	1,827.26	76.91	4.21
570101005	GASTOS FINANCIEROS POR JUBILACION	0.00	36,271.03	-36,271.03	-100.00
	TOTAL	42,119.55	74,357.74	-32,238.19	-43.36

Constituyen registros de Intereses, Comisiones y Gastos Pagados, por el valor de USD 42,119.55 y en relación con el año 2015 disminuyó en 43.36%.

A continuación, se presentan las variaciones de Ventas y Otros Gastos:

	2016	2015		
TOTAL VENTAS NETAS	3,728,821.38	3,759,068.28	-30,246.90	-0.80
TOTAL OTROS GASTOS	42,119.55	74,357.74	-32,238.19	-43.36

OTROS GASTOS/VENTAS	OTROS GASTOS/VENTAS
1.13	1.98

Otros Gastos de los períodos comparativos corresponde a una disminución del 43.36% y en relación a las ventas netas representa para el año 2016 el 1.13% y para el 2015 el 1.98%, con una incidencia variable aceptable de menos en los Otros Gastos no Operacionales de 0.85% en el año 2016.

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.- 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 USD 1.273.850.83 – PASIVO CORRIENTE USD 827.024.06)	USD 446.826.77
INDICE DE LIQUIDEZ (ACTIVO CORRIENTE USD 1.273.850.83 / PASIVO CORRIENTE USD 827.024.06)	1.54 USD
INDICE DE ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL (PASIVOS TOTALES USD 1.133.355.14/PATRIMONIO USD 282.256.17)	4.05 Veces

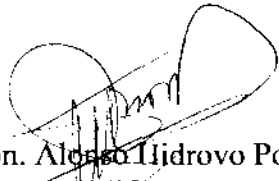
La administración considera que los indicadores financieros antes indicados que cuenta con una Capital de Trabajo suficiente para cubrir deudas de terceros y la Liquidez es apretada, por cuanto por Dólar que adeuda, cuenta con apenas USD 1.54 y en lo referente al Endeudamiento Patrimonial, en caso de disolución o liquidación de la compañía, los Pasivos superan al Patrimonio en 4.05 Veces.

NOTA 6.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2016, 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 2016 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (08 de abril de 2017) 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

Abril, 08 del 2017