

DERMALOGICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

INDICE

Estados Financieros

Información General

Principales Políticas Contables

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USD.	Dólar de los Estados Unidos de América
BCE	Banco Central del Ecuador
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

DERMALOGICA S.A**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de diciembre de 2015 y 2014****(Expresado en dólares de E. U. A.)**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	63.012,82	41.884,38
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	106.724,09	68.261,69
Otras cuentas por cobrar	5	94,26	4.998,96
Inventarios, neto	6	163.795,36	109.782,44
Impuestos y gastos anticipados	7	1.328,73	0,00
Total activos corrientes		<u>334.955,26</u>	<u>224.927,47</u>
 Activos no corrientes			
 Total de activos no corrientes		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
 Total activos		<u>334.955,26</u>	<u>224.927,47</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

DERMALOGICA S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de E. U. A.)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2.015	2.014
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras	8	5.117,10	14.497,76
Provisiones varias trabajadores	9	3.130,40	3.102,23
15% participación trabajadores	10	21.172,22	14.053,97
Obligaciones fiscales	11	19.491,30	13.385,76
Obligaciones con IESS	12	2.698,41	2.278,44
Gastos acumulados			0,00
Total pasivos corrientes		51.609,43	47.318,16
Pasivos no corrientes			
Otros miscelaneos	13	15.130,39	0,00
Provisión jubilación patronal	14	12.948,69	12.434,35
Provisión desahucio	14	4.124,76	1.073,67
Total pasivos no corrientes		32.203,84	13.508,02
Pasivos a largo plazo			
Otras cuentas locales	15	18.872,82	25.000,00
		18.872,82	25.000,00
Total pasivos		102.686,09	85.826,18
Patrimonio			
Capital social		800,00	800,00
Reserva legal		6.925,06	3.839,17
Resultados acumulados		129.930,95	71.299,01
Resultados acumulados adopción NIIFs		1.445,28	1.445,28
Resultado del ejercicio		93.167,88	61.717,83
Total patrimonio	16	232.269,17	139.101,29
Total pasivo y patrimonio		334.955,26	224.927,47

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

DERMALOGICA S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresado en dólares de E. U. A.)

Ingresos	Notas	2.015	2.014
Ingresos ordinarios			
Venta mercado nacional		747.583,83	652.195,96
Total de ingresos ordinarios		747.583,83	652.195,96
Costo de ventas		180.352,51	189.072,69
Ganancia bruta		567.231,32	463.123,27
Otros ingresos			
Intereses financieros		1.346,49	1.517,21
Otros ingresos			
Gastos			
Ventas	17	289.599,89	348.776,88
Administración		121.762,46	10.210,45
Distribución		9.766,82	2.803,07
Gastos Financieros		6.300,53	9.041,78
Otros gastos		0,00	115,18
		427.429,70	370.947,36
Ganancia antes part.trab. e impuestos		141.148,11	93.693,12
Participación a trabajadores		21.172,22	14.053,97
Ganancia antes de impuestos		119.975,89	79.639,15
Impuesto a la renta corriente		26.808,01	17.921,32
Impuesto a la renta diferido			
Ganancia (pérdida) neta del periodo		93.167,88	61.717,83
Otro resultado integral			
Componentes del otro resultado integral		0,00	0,00
Resultado integral del año		93.167,88	61.717,83
		93.167,88	61.717,83

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

DERMALOGICA S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Pérdidas de ejercicios anteriores	Utilidades de ejercicios anteriores	Resultados acumulados adopción NIIFs	Resultado del ejercicio	Totales
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800,00	3.839,17	1.645,28	72.944,29	1.445,28	61.717,83	139.101,29
Transferencias						-	-
Aporte Capital		3.085,89		58.631,94		61.717,83	-
Resultado integral del año, ganancia (pérdida)						93.167,88	93.167,88
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800,00	6.925,06	1.645,28	131.576,23	1.445,28	93.167,88	232.269,17

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

DERMALOGICA S.A**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2.015</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación :	
Ingresos	
. Cobranzas a clientes	709.027,17
. Otros cobros	1.346,49
. Intereses ganados	
Desembolsos (-)	
. Pago proveedores país-exterior	-453.144,73
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	-213.414,79
. Pago de impuesto a la renta	-22.176,55
. Pago de Intereses	-509,15
. Otros pagos en efectivo	-
	21.128,44
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Ingresos	
. Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	-
Desembolsos (-)	
. Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión	-
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Ingresos	
. Préstamos bancarios	-
. Préstamos socios	-
Desembolsos (-)	
. Préstamos bancarios	-
. Préstamos socios	-
. Pago dividendos socios	-
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de financiamiento	-
Caja y equivalentes de efectivo :	
Aumento (disminución) neta durante el año	21.128,44
Caja y equivalentes de efectivo a inicios de año	41.884,38
Caja y equivalentes de efectivo al final del año	63.012,82

DERMALOGICA S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Conciliación del resultado integral total con el efectivo
neto utilizado en actividades de operación

2.015

Resultado integral total 141.148,11

Ajustes por partidas distintas al efectivo :

Depreciaciones del período	
Jubilación patronal y Desahucio	3.565,43
Provisión incobrables	
Impuesto a la renta	-26.808,01
Participación trabajadores	-21.172,22
Otras provisiones no efectivas	

Cambios en activos y pasivos :

(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	-38.556,66
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	4.998,96
(Aumento) Disminución en inventarios	-54.012,92
(Aumento) Disminución en otros activos	-1.328,73
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	-9.380,66
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	-4.653,10
Aumento (Disminución) en obligaciones fiscales	4.631,46
Aumento (Disminución) en beneficios a empleados	7.566,39
Aumento (Disminución) en anticipos de clientes	15.130,39
Efecto neto provisto en actividades de operación	<u>21.128,44</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas complementarias a los estados financieros.

DERMALOGICA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1.- INFORMACION GENERAL

DERMALOGICA S.A. Se constituyó al amparo de las Leyes Ecuatorianas como una sociedad anónima; consta registrada en el repertorio mercantil del Cantón Quito bajo el No. 04010 con fecha 4 de Febrero del 2003. Con el expediente No. 150688 se encuentra registrada el Superintendencia de Compañías. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, y su dirección comercial es la Av. De los Shyris o. 37-27 y Naciones Unidas, Edificio Silva Nuñez piso 3 Oficina

DERMALOGICA S.A. Es una empresa que se dedica a la venta de productos de consumo-línea de cosméticos

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Según lo requiere la Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES las políticas contables han sido diseñadas en función de dichas normas vigentes al 31 de diciembre del 2015 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la Gerencia; dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), y representan la adopción integral, explicativa y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para Pymes requiere que la administración efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y utilice su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de dichos estados financieros. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.2 Bases contables de acumulación(o devengo)

La Compañía elaboro sus estados financieros, excepto la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo), es decir. Las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

2.3 Hipótesis de negocio en marcha En la preparación de los estados financieros la gerencia de la compañía evaluó la capacidad que tiene para continuar su funcionamiento. (Una empresa es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidar la o de cesar sus operaciones o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Al evaluar si la hipótesis de negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos los doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5 Principios generales de reconocimientos y medición

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingreso y gastos en esta NIIF para PYMES están basados en los principios generales que se derivan del Marco Conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros del IASB y las NIIF completas.

2.6 Efectivo y equivalente del efectivo

El efectivo son disponibilidades de inmediato uso; y los equivalente de efectivo son inversiones a corto y gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para depósitos de inversión u otros.

2.7 Activos y Pasivos Financieros

La Compañía medirá los activos financieros básicos y los pasivos financieros básicos, según se definen en la Sección II Instrumentos Financieros Básicos, al costo amortizado menos el deterioro del valor.

La Compañía, generalmente medirá todos los demás activos financieros al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados, a menos que esta NIIF requiera o permita la medición conforme a otra base tal como el costo o el costo amortizado.

2.8 Activos y Pasivos no Financieros

La Compañía no dispone de esta clase de activos y pasivos en sus estados financieros preparados para los ejercicios 2015 y 2014 respectivamente.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles

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

2.10 Provisiones por beneficios a los empleados y otras provisiones

La Compañía reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la Compañía durante el periodo sobre el que se informa. Principalmente los siguientes beneficios:

D 1. Beneficios a corto plazo a los empleados (Participación de los trabajadores en las utilidades) en caso de haberlo, y son distintos de los beneficios por terminación; cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. (límite 15 de abril)

D 2. Beneficios post-empleo, que son los beneficios a los empleados (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía (Jubilación Patronal)

D 3. Otras 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.

2.11 Patrimonio

1.1. El capital social suscrito y pagado, corresponde a 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

1.2. Resultados acumulados corresponden a efectos por la adopción por primera vez de las NIIF par PYMES.

1.3. Utilidades acumuladas, corresponden a las utilidades de ejercicio del año 2013 y 2014.

2.12 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos corresponden a ventas de productos como se describe en su objeto social.

2.12.1 Mediación de los ingresos de actividades ordinarias

La Compañía medirá los ingresos de actividades de venta. El valor razonable tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la compañía.

2.13 Costos de investigación y desarrollo

Las NIIF para las PYMES, requiere que todos los costos de investigación y desarrollo se reconozcan como gastos en el momento en que se incurre.

2.14 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 periodo más cercano.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados Financieros no se compensan los Activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o no por una norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto a o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo se demuestran como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Caja	200	200
Bancos locales	62.812.82	41.684.38
Total efectivo y equivalentes de efectivo	63.012.82	41.884.38

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

Un resumen se detalla los saldos de las cuentas por cobrar comerciales a continuación:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Corrientes		
Cientes locales	106.724.09	68.261.69
(-) Provisión para cuentas incobrables	-0	0
Total deudores corrientes comerciales neto.	106.724.09	68.261.69

a) La gerencia considera que la recuperación de cartera no está expuesta a morosidad por la historia crediticia, por lo tanto no considera ninguna provisión para incobrables.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen se detalla los saldos de otras cuentas por cobrar a continuación:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Anticipos	94.26	
Anticipos empleados		
Anticipos abogados		477.26
Anticipos proveedores		4,521.70
	<u>94.26</u>	<u>4,998.96</u>

NOTA 6. INVENTARIOS, NETO

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de distribución y comercialización.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías.

Un detalle de los Inventarios se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Inventarios de producto terminado	163.301.36	96.151.84
Inventarios dañados y obsoletos	0	0
Inventarios en tránsito	494.00	13.630.60
Subtotal de inventarios	<u>163.795.36</u>	<u>109.782.44</u>
(-) Provisión dañados y obsoletos	0	0
(-) Provisión faltante y sobrante	0	0
Total de inventarios, neto	<u>163.795.36</u>	<u>109.782.44</u>

NOTA 7. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

La cuenta impuestos anticipados como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Crédito Tributario:		
Crédito tributario de IVA	1.328.73	0
Crédito tributario de Retenciones de Im. Renta	<u>0</u>	<u>0</u>
Total impuestos y gastos anticipados	<u>1.328.73</u>	<u>0</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS

A continuación se muestra un detalle de las cuentas por pagar comerciales:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Acreedores del exterior (1)	0	12.821.00
Acreedores del país (1)	5.117.10	1.676.76
Intereses	0	0
	<u>5.117.10</u>	<u>14.497.76</u>

(1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

NOTA 9. PROVISIONES VARIAS TRABAJADORES

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Décimo tercer sueldo	933.64	866.88
Décimo cuarto sueldo	2.051.04	2.068.67
Vacaciones	0	0
Sueldos por pagar	145.72	0
Total de provisiones trabajadores	<u>3.130.40</u>	<u>2.934.95</u>

NOTA 10 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Utilidad del ejercicio	141.148.11	93.693.12
15% participación a trabajadores	21.172.22	14.053.97

Los movimientos fueron como sigue:

Saldo al comienzo del año	0	0
Provisión del año	21.172.22	14.053.97
Pagos efectuados	-0	-14.053.97
Saldo al final de año	<u>21.172.22</u>	<u>0</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario / impuesto a pagar) correspondiente al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.

• Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son:

Para el año 2011 el 24%

Para el año 2012 el 23%

Para el año 2013 en adelante, el 22%

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Impuesto a la renta de la compañía corriente (1)	14.153.62	9.522.16
Retenciones en la fuente impuesto a la renta e IVA	<u>5.337.68</u>	<u>3.863.60</u>
Total de obligaciones fiscales	19.491.30	13.385.76

(1) Impuesto a la renta de la compañía corriente

Utilidad del ejercicio	141.148.11	93.693.12
(+) Gastos no deducibles	1.878.72	1.821.38
(-) 15% participación trabajadores	<u>-21.172.22</u>	<u>-14.053.97</u>
(-) Utilidad gravable	121.854.61	81.460.53
Impuesto a la renta	26.808.01	17.921.32
(-) Retenciones fuente imp. renta del año	-7988.51	-7450.34
(-) Anticipo impuesto renta	-4.665.88	-948.82
Saldo impuesto a la renta por pagar	14.153.62	9.522.16

NOTA 12. OBLIGACIONES IESS

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Aportes	2.500.04	2.278.44
Retenciones por préstamos	-	0
Fondos de reserva	198.37	167.28
Total de obligaciones institucionales	2.698.41	2.445.72

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Zonatrade cia ltda	0	0
Otros Anticipos	15.130.39	0
Total de otras cuentas por pagar	15.130.39	0

NOTA 14. PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

El Código de Trabajo Codificado (Art. 216), establece la obligación por parte de los empleadores de conocer el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, a ser jubilados por sus empleadores, de acuerdo a las reglas establecidas en dicho artículo.

Así mismo (Art.185), establece en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador, bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Estas provisiones actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, son deducibles para el cálculo del impuesto a la renta de la compañía. (Art.10, numeral 13 LRTI; y Art.25, numeral 1, lit.g RALORTI).

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, se actualiza en base al correspondiente cálculo matemático actuarial practicado por una empresa especializada e independiente.

La Compañía ha registrado una provisión por estos conceptos sustentada en el estudio actuarial preparado para la Jubilación patronal por el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado de la siguiente manera:

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 12 trabajadores con menos de 10 años (2015).

La tasa financiera de descuento es del 5% por el año 2015 .

Los movimientos para la provisión para la jubilación patronal son los siguientes:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Jubilación Patronal	12.948.69	12.434.35
Desahucio	4.124.76	1.073.67
Total de Provisión	17.073.45	13.508.02

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre de	
	2014	2014
Terceros:		
Zonatrade cia ltda	0	0
Alliancepharma s.a.	0	25.000.00
Otras	18.872.22	0
Total de obligaciones terceros c/p (1)	18.872.22	25.000.00

- (1) Obligaciones a corto plazo que no generan intereses.

NOTA 16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	31 de diciembre de	
	2015	2014
a) Capital social-		
Capital suscrito y pagado	800	800
Capital suscrito y no pagados		
c) Resultados Acumulados		
Los siguientes movimientos se han producido en el periodo:		
Pérdidas Acumuladas	-1645.28	-1.645.28
Utilidades no distribuidas	131.576.23	72.944.29
Saldo al final del año de resultados acumulados	129.930.95	71.299.01
 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera NIIF	 1.445.28	 1445.28

Los resultados de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF" separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido para entre los socios, no será utilizado para aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 17. GASTOS

Los gastos se forman de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Gastos de venta		
Sueldos y salarios	92.807.03	62.981.85
Beneficios sociales y otros	51.772.21	30.001.78
Comisiones	33.102.43	18.420.58
Promoción y publicidad	47.413.35	89.875.86
Otros	64.504.87	147.496.81
	<u>289.599.89</u>	<u>132.389.45</u>
Gastos de administración		
Honorarios	46.825.00	7.057.35
Otros	74.937.46	3.153.08
	<u>121.762.46</u>	<u>10.210.45</u>
Gastos de distribución		
Varios	9.766.82	2.803.07

NOTA 18. PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

La Compañía, al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, no tiene transacciones que originen activos contingentes ni pasivos contingentes.

NOTA 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 preparados bajo la responsabilidad de la Gerencia, serán presentados a los Accionistas para su aprobación, en la Junta General Ordinaria de Accionistas.



GLORIA VINUEZA
CONTADORA
CODIGO NO. 4.506