ZONATRADE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares de E. U. A.)

	Notas	Al 31diciembre 2014	Al 31diciembre 2013
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	207.587,32	238.593,30
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	782.073,45	588.434,38
Otras cuentas por cobrar	6-10	7.059,15	203.452,06
Inventarios, neto	7	1.102.095,34	820.460,51
Impuestos y gastos anticipados	8	-	8.466,69
Total activos corrientes		**2.098.815,26**	**1.859.407,00**
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo			
Muebles y enseres		34.924,73	29.689,74
Equipo de oficina		3.960,97	3.960,97
Equipo P.E.D.		29.979,41	26.939,41
(-) Depreciación acumulada		-45.524,05	-42.268,03
Total Propiedad planta y equipo,neto	9	**23.341,06**	**18.322,09**
Activos por impuestos diferidos	11	7.917,82	10.576,68
Total de activos no corrientes		**31.258,88**	**28.898,77**
Total activos		**2.130.074,14**	**1.888.305,77**

	Notas	Al 31diciembre 2014	Al 31diciembre 2013
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	516.736,48	549.340,06
Obligaciones bancarias	13	256.147,42	309.350,00
Obligaciones socios y terceros	14	258.339,99	258.339,99
Provisiones varias trabajadores	15	26.529,18	22.597,46
15% participación trabajadores	16	77.115,54	65.492,28
Obligaciones fiscales	17	86.424,56	62.087,49
Obligaciones con IESS	18	15.230,58	9.803,20
Dividendos por pagar	19	200.937,07	-
Total pasivos corrientes		**1.437.460,82**	**1.277.010,48**
Pasivos no corrientes			
Provisión jubilación patronal	20	46.868,48	48.075,83

Otros pasivos largo plazo		24.703,19	
Total pasivos no corrientes		**71.571,67**	**48.075,83**
Total pasivos		**1.509.032,49**	**1.325.086,31**
Patrimonio			
Capital social		300.000,00	300.000,00
Reserva legal		60.000,00	56.053,21
Resultados acumulados adopción NIIFS		-78.564,84	-78.564,84
Resultado del ejercicio		339.606,49	285.731,09
Total patrimonio	21	**621.041,65**	**563.219,46**
Total pasivo y patrimonio		**2.130.074,14**	**1.888.305,77**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares de E. U. A.)

	Notas	Al 31diciembre 2014	Al 31diciembre 2013
Ingresos			
Ingresos ordinarios			
Venta mercado nacional		4.397.326,82	3.667.287,09
		-	-
Total de ingresos ordinarios		4.397.326,82	3.667.287,09
Costo de ventas		-1.531.034,51	-1.283.167,74
Ganancia bruta		2.866.292,31	2.384.119,35
Otros ingresos			
Intereses financieros		-	-
Otros ingresos		9.433,85	29.814,65
Gastos	22		
Ventas		-1.576.300,95	-1.315.580,43
Administración		-613.406,25	549.306,73
Distribución		-128.341,44	-76.702,08
Gastos Financieros		-40.915,04	-35.729,57
Otros gastos		-	-
Ganancia antes part.trab. e impuestos		**516.762,48**	**436.615,19**
Participacion a trabajadores		77.115,54	65.492,28
Ganancia antes de impuestos		**419.380,89**	**371.122,91**
Impuesto a la renta corriente	17	-97.381,59	-83.743,15
Impuesto a la renta diferido	11	-2.658,86	-1.648,67
Ganancia (pérdida) neta del periodo		339.606,49	285.731,09
Otro resultado integral			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral del año		339.606,49	285.731,09

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Al 31diciembre 2014	Al 31diciembre 2013
Flujo de efectivo por actividades de operación :		
Ingresos		
. Cobranzas a clientes	4.198.861,69	3.745.783,22
. Otros cobros	13.052,56	-
. Intereses ganados		
Desembolsos (-)		
. Pago proveedores país-exterior	-3.307.326,42	(2.437.298,26)
. Pagos de remuneración y beneficios sociales	-847.754,02	(817.886,85)
. Pago de impuesto a la renta	-92.944,41	(98.121,24)
. Pago de intereses	-44.117,62	(32.980,39)
. Otros pagos en efectivo	-	-
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	**-80.228,22**	**359.496,48**
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Ingresos		
. Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	-	-
Desembolsos (-)		
. Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-8.274,99	(4.315,72)
Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Inversión	-8.274,99	(4.315,72)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Ingresos		
. Préstamos terceros	188.344,40	55.987,87
. Préstamos bancarios	250.000,00	-
Desembolsos (-)		
. Préstamos bancarios	-300.000,00	-
. Pago préstamos		(26.158,00)
. Pago dividendos socios	-60.847,23	(363.545,86)

Efectivo Neto Provenientes de Actividades de financiamiento	**57.497,17**	**(333.715,99)**
Caja y equivalentes de efectivo :		
Aumento (disminución) neta durante el año	**-31.006,04**	**21.464,77**
Caja y equivalentes de efectivo a inicios de año	**238.593,36**	**217.128,59**
Caja y equivalentes de ecectivo al final del año	**207.587,32**	**238.593,36**

Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto utilizado en actividades de operación	**Al 31diciembre 2014**	**Al 31diciembre 2013**
Resultado integral total	339.606,49	285.731,09
Ajustes por partidas distintas al efectivo :		
Depreciaciones del periodo	3.256,02	5.941,92
Jubilación patronal	(1.207,35)	(12.533,16)
Provisión incobrables	-	(5.558,38)
Impuestos diferidos	2.658,86	1.648,67
Otras provisiones no efectivas	-	-
Cambios en activos y pasivos :		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	(193.639,07)	189.546,95
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(281.634,83)	
(Aumento) Disminución en anticipo a proveedores	8.466,69	2.410,16
(Aumento) Disminución en inventarios	-	(195.996,18)
(Aumento) Disminución en otros activos	8.048,51	85.619,69
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(31.580,58)	80.204,56
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	20.477,61	(8.181,08)
Aumento (Disminución) en obligaciones fiscales y IESS	32.477,36	(16.753,93)
Aumento (Disminucion) en beneficios a empleados	12.842,07	(2.583,83)
Efecto neto provisto en actividades de operación	(80.228,22)	359.496,48

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados adopción Niifs	Resultado del ejercicio	Totales
Saldo al 31 de diciembre del 2013	300.000,00	56.053,31	-78.564,83	285.731,09	563.219,46
Transferencia		3.946,79		(3.946,79)	-
Dividendos				-281.784,30	-281.784,30
Resultado integral del año ganancia (pérdida)				339.606,49	339.606,49
Saldo al 31 de diciembre del 2014	300.000,00	60.000,00	-78.564,83	339.606,49	621.041,65

ZONATRADE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para PYMES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

ZONATRADE CIA. LTDA. se constituyó al amparo de las Leyes ecuatorianas originalmente como una sociedad anónima y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 5 de noviembre de 2003. El 17 de julio de 2007 la Junta General de Socios, resolvió transformar la Compañía de Sociedad Anónima a una Sociedad de Responsabilidad Limitada, así como aprobar los estatutos sociales que regirán a la misma. Con el expediente número 150692 se encuentra registrada en la Superintendencia de Compañías.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito y su dirección comercial es la avenida de los Shyris No. 37-27 y Naciones Unidas, Edificio Silva Nuñez Piso 3 Oficina 301.

El capital social actual de la Compañía es de USD $ 300.000,00 dividido en 300.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD. $ 1,00) cada una.

ZONATRADE CIA. LTDA. es una compañía dedicada a importar para comercializar productos naturales, medicinales, farmacéuticos, alimenticios y cosméticos. Sus ventas se realizan a través de Distribuidores y farmacias; y su registro de contribuyente es el No. 1 7 9 1 9 0 5 4 9 0 0 0 1

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los 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 de 2014 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

El objetivo de los estados financieros de una pequeña o mediana empresa, es proporcionar información razonable sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo, en forma tal, que sea útil para la toma de decisiones económicas.

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 de 2014 y 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Estas normas requieren 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. Aún 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 Caracteristicas cualitativas de la información en los estados financieros

La información proporcionada en los estados financieros ha sido presentada de forma comprensible para los usuarios; es relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios; es material, y por ello es relevante; es fiable porque está libre de error significativo y sesgo; las transacciones y demás sucesos están contabilizados y presentados de acuerdo a su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Las incertidumbres que inevitablemente rodean muchos sucesos y circunstancias se reconocen mediante la revelación de información acerca de su naturaleza y extensión, así como por el ejercicio de prudencia en la preparación de los estados financieros. Así mismo, la información ha sido procesada con integridad, completa y dentro de los límites de la importancia relativa y el costo.

La Compañía prepara sus estados financieros comparativos en forma tal, que los usuarios puedan ser capaces de identificar las tendencias de su situación financiera y su rendimiento financiero. Para ser relevante, la información financiera debe ser capaz de influir en las decisiones económicas de los usuarios, por lo tanto, la oportunidad implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión.

La Compañía está consciente de los beneficios derivados de que, la información debe exceder a los costos de suministrarla. La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio.

2.3 Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía elaboró sus estados financieros, excepto con 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.

2.4 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 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo son disponibilidades de inmediato uso; y los equivalentes de efectivo son inversiones a corto de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo mas que para depósitos de inversión u otros. Por lo tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo (como de tres meses o menos desde la fecha de adquisición).

Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral

de la gestión de efectivo de la Compañía, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo

2.6 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 excepto para las inversiones en acciones.

La Compañía, generalmente medirá todos los demás activos financieros y pasivos 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.

2.7 Activos no financieros

La mayoría de los activos no financieros que la Compañía reconoció inicialmente al costo histórico, se medirán sobre otras bases, tales como:

- Propiedad, planta y equipo al importe menor entre el costo depreciado y el importe recuperable;
- La empresa medirá los inventarios al importe que sea menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta
- Otros activos no financieros, reconocerá una pérdida por deterioro del valor para aquellos activos no financieros que están en uso o mantenidos para la venta;

Esta NIIF permite o requiere una medicion al valor razonable para los siguientes tipos de activos no financieros:

- Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos medirá al valor razonable;
- Propiedades de inversión medirá al valor razonable;

2.8 Pasivos no financieros

La mayoría de los pasivos distintos de los pasivos financieros se medirán por la mejor estimación del importe que se requerirá para liquidar la obligación en la fecha sobre la que se informa.

2.9 Hipótesis de negocio en marcha

Al preparar los estados financieros la gerencia de la compañía evaluará la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. Una empresa es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer 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.

Cuando la gerencia al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres significativas relativas a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas importantes sobre la capacidad de ZONATRADE CIA. LTDA. de continuar como negocio en marcha, revelará estas incertidumbres. En caso de no preparar los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, revelará este hecho, junto con las hipótesis sobre las que han sido elaboradas, así como las razones por las que la empresa no se considera como un negocio en marcha.

NOTA 3. OTRA INFORMACION A REVELAR

3.1 Inventarios

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.

3. 2 Propiedades, planta y equipo

Los muebles, enseres y equipos de oficina se encuentran valorizados al costo. Estos bienes son activos mantenidos hasta el monto de su valor residual (10% del valor del bien).

Los equipos de cómputo se encuentran valorizados al costo. Estos bienes son activos mantenidos hasta su consumo y/o deterioro, sin valor residual porque no es significativo.

3. 2 A) Método de depreciación y vidas útiles

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles a ser usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Muebles, enseres y Equipos de oficina	10	10%
Equipos de cómputo	3 y 5	sin V/R

3.2 B) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

3. 2 C) *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 la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

3. 3 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, quese clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, no se prevén efectos significativos sobre las actuales transacciones de la Compañía en lo referente a sus cuentas comerciales, debido a que sus plazos de cobro no serán mayores a 120 días, por lo tanto no deberán existir diferencias entre el valor nominal y el costo amortizado.

Las cuentas por cobrar comerciales de más de 120 días de antigüedad se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como Ingresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Para estas cuentas por cobrar comerciales, se debe incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización; es decir, aquellas cuentas que se encuentren con provisión por deterioro no deberán calcular interés implícito. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

3. 4 Cuentas comerciales por pagar y otras 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 11.

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

3. 5 Provisiones por beneficios a los empleados y otras provisiones

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

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. (limite 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 recoooocen 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.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

3. 6 Patrimonio

A 1. El capital social pagado, corresponden a 300.000 participaciones de USD, 1,00 cada una

A 2. Reservas Patrimoniales, corresponden a:
Reservas societarias, corresponden a valores acumulados como reserva legal.

A 3. Resultados acumulados por NIIFs, corresponden a los efectos por la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES

A 4. Pérdidas (Utilidades) acumuladas, corresponden a las pérdidas acumuladas y a las utilidades no distribuidas.

A 5. Resultados del Ejercicio, corresponden a las Utilidades del periodo que se informa

3. 7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la media que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho de disponer de ellos, ni a mantener control sobre los mismos.

3. 8 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 en el que se conocen.

3. 9 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 por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2014	2013
Caja	7.636,40	499,18
Caja en tránsito	-	81.972,57
Bancos locales	199.950,92	156.121,61
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**207.587,32**	**238.593,36**

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Corrientes		
Clientes locales relacionados	-	150.266,51
Clientes locales no relacionados	782.073,45	438.167,87
(-) Provisión para cuentas incobrables	-	-
Total deudores corrientes comerciales neto	**782.073,45**	**588.434,38**
Saldo al comienzo del año	-	- 5.558,00
Provisión de año	-	-
Ajuste	-	5.558,00
Baja de clientes vencidos mas de 90 días	-	-
Total de provisión para cuentas incobrable	-	-

El vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como sigue:

Vencido de 01 a 30 días		54.046,49
Vencido de 31 a 60 días		151.548,61
Vencido de 61 a 90 días		3.000,17
Vencido mas de 90 días		- 187,21
Total	-	**588.434,38**

NOTA 6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente forma:

	2014	2013
Compañías Relacionadas:		
Bioceutical	4.052,92	7.075,39
Dermalógica	-	4.681,55
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo trabajadores	38,26	129,32
Anticipos proveedores	-	-
Pago indebido de IVA	-	-
Garantias	2.967,97	2.928,84
Otras cuentas por cobrar		292,56
Total de otras cuentas por cobrar	**7.059,15**	**15.107,66**

NOTA 7 INVENTARIOS, NETO

Un detalle de los inventarios se muestra a continuación:

	2014	2013
Inventarios de producto terminado	769.683,75	431.449,26
Inventarios de dañados y obsoletos	-	80.964,99
Inventarios en tránsito	332.411,59	308.046,26
Subtotal de inventarios	**1.102.095,34**	**820.460,51**
(-) Provisión de dañados y obsoletos	-	-
(-) Provisión faltante y sobrante	-	-
Total de inventarios, neto	**1.102.095,34**	**820.460,51**

NOTA 8 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un detalle de los Impuestos anticipados se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
IVA Crédito tributario	-	8.467
Total Impuestos Anticipados	**-**	**8.467**

NOTA 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La cuenta propiedad, planta y equipo se detalla como sigue:

Activos depreciables		
Saldo al comienzo del año	60.590,12	56.274,40
Adquisiciones y capitalizaciones	8.274,99	4.315,72
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-	-
Saldo de los activos depreciables	**68.865,11**	**60.590,12**
Depreciación acumulada		
Saldo al comienzo del año	- 42.268,03	- 38.616,23
Provisiones	- 3.256,02	- 5.941,92
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-	2.290,12
Saldo de la depreciación acumulada	**- 45.524,05**	**- 42.268,03**
Total propiedad planta y equipo neto	**23.341,06**	**18.322,09**

a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la propiedad, equipo mobiliario se forma de la siguiente manera:

	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto
Muebles y enseres	34.924,73	- 19.423,69	15.501,04	29.689,74	- 16.516,04	13.173,70
Equipos de Oficina	3.960,97	- 23.028,54	- 19.067,57	3.960,97	- 2.715,33	1.245,64
Equipo P.E.D	29.979,41	- 3.071,82	26.907,59	26.939,41	- 23.036,66	3.902,75
Total	**68.865,11**	**- 45.524,05**	**23.341,06**	**60.590,12**	**- 42.268,03**	**18.322,09**

b) Durante el año 2014 el movimiento es como sigue:

	31 de diciembre de 2014							
	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo P.E.D	Activo Neto	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo P.E.D	Activo Neto
Saldo al Inicio	29.690	3.961	26.939		29.690	3.961	22.624	56.274
Adiciones	5.235		3.040		-	-	4.316	4.316
Retiros y Transferencias					-	-	-	-
Depreciación	(19.424)	(23.029)	(3.072)		(16.516)	(2.715)	(23.037)	(42.268)
Total	**15.501**	**(19.068)**	**26.908**	**-**	**13.174**	**1.246**	**3.903**	**18.322**

c) Durante el año 2013 el movimiento es como sigue:

NOTA 10 CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un detalle de las cuentas por cobrar relacionadas se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2014	2013
Compañías Relacionadas:		
Dermalógica	-	188.344
Total de cuentas por cobrar relacionadas	-	**188.344**

NOTA 11 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos por impuestos diferidos se muestra a continuación:

	2014	2013
Estado de Situación Financiera		
Provisión jubilación patronal	7.917,83	10.576,88
Total activo por impuesto diferido	**7.917,83**	**10.576,88**
Estado de Resultados Integrales		
Provisión jubilación patronal	- 2.658,86	- 1.648,67
Impuesto diferido ingreso	**- 2.658,86**	**- 1.648,67**

NOTA 12 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS

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

	31 de diciembre de 2014	2013
Compañías relacionadas		
Alliancepharma	-	1.023,00
Otras cuentas por pagar		
Acreedores del exterior (1)	482.592,73	511.526,01
Acreedores del país (1)	31.065,24	36.791,05
Otros	3.078,51	-
Total	**516.736,48**	**549.340,06**

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

NOTA 13 OBLIGACIONES BANCARIAS

		2014		2013
Banco Produbanco:				
Porción Corriente	1)	250.000	2)	300.000
Interés por pagar		6.147,00		9.350,00
(1) Préstamo que devenga intereses a una tasa anual del 10,74% con interés al vencimiento en marzo 2015		250.000		-
Interés por pagar		6.147,42		-
Total de obligaciones bancarias c/p		**256.147,42**		-
(2) Préstamo que devenga intereses a una tasa anual del 8,5% con interés al vencimiento en febrero 2014		-		300.000
Interés por pagar		-		9.350,00
Total de obligaciones bancarias c/p		**256.147,42**		**309.350**

NOTA 14 OBLIGACIONES DE SOCIOS Y TERCEROS

		31 de diciembre de 2014		2013
Préstamos Socios (J.M.V.)	(3)	208.340	(3)	208.340
Préstamos Terceros (G.V.)	(4)	50.000	(4)	50.000
Total préstamos socios y terceros		258.340		258.340
Préstamo con vencimiento a (1) agosto del 2014 (3) agosto del 2015 a una tasa de interés del 9% anual, con pagos trimestrales de interés.		100.000		100.000
Préstamo con vencimiento a (2) noviembre del 2014/ (3) noviembre del 2015(3) a una tasa de interés del 9% anual, con pagos trimestrales de interés.		52.352		52.352
Préstamo con vencimiento a(3) a octubre del 2014 (3) octubre del 2015 no devenga intereses		55.988		55.988
Préstamo con vencimiento a (1) enero del 2014/ (4) enero del 2015 respectivamente a una tasa de interés del del 9% anual hasta el vencimiento con pagos trimestrales de interés.		50.000		50.000

NOTA 15 PROVISIONES VARIAS TRABAJADORES

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Décimo tercer sueldo	4.941,63	6.897,80
Décimo cuarto sueldo	7.904,07	12.056,48
Sueldos por pagar	10.970,57	-
Otras cuentas por pagar empleados	2.712,91	-
Total de provisiones trabajadores	**26.529,18**	**18.954,28**

NOTA 16 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Utilidad del ejercicio	514.103,62	436.615,19
15% participación a trabajadores	77.115,54	65.492,28
Los movimientos fueron como sigue:		
Saldo al comienzo del año	65.492,28	70.605,00
Provisión del año	77.115,54	65.492,28
Pagos efectuados	- 65.492,28	- 70.605,00
Saldo al final de año	**77.115,54**	**65.492,28**

NOTA 17 OBLIGACIONES FISCALES

	2014	2013
Impuesto a la renta de la compañía corriente (1)	52.699,20	48.262,02
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	24.373,64	9.042,56
Impuesto del IVA	-	-
Retenciones de IVA	9.351,72	4.782,91
Total de obligaciones fiscales	**86.424,56**	**62.087,49**

(1) Impuesto a la Renta de la Compañía corriente

La conciliación tributaria preparada por la compañía correspondiente a la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable se demuestra como sigue:

Utilidad del ejercicio	514.103,62	436.615
(+) Gastos no deducibles	5.655,51	9.528
(-) 15% participación trabajadores	- 77.115,54	(65.492)
(-) Utilidad gravable	442.643,59	380.651
Impuesto a la renta	**97.381,59**	**83.743**
(-) Ret. Fuente Imp. Renta del año	-44.682,39	(35.481)
Saldo impuesto a la renta por pagar	**52.699,20**	**48.262**

Las tasas vigentes de impuesto a la renta establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas son: para el año 2012 el 23% y para el año 2013 en adelante el 22%.

NOTA 18 OBLIGACIONES IESS

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Aportes	15.012,53	5.173,54
Retenciones por préstamos	28,57	3.981,16
Fondos de reserva	189,48	648,50
Total de obligaciones institucionales	**15.230,58**	**9.803,20**

NOTA 19 DIVIDENDOS POR PAGAR

Un detalle de los dividendos por pagar de utilidades correspondientes al año 2013.

		31 de diciembre de	
SOCIOS	% PARTICIP.	2014	2013
Salazar Altamirano Janeth	16,65	26.580,24	-
Esval Holding S.A	16,65	27.191,58	-
Orceval Distribuciones Cia L	33,30	94.383,18	-
Vega Oroño José Maria	33,40	52.782,07	-
	100,00	200.937,07	

NOTA 20 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, cuyo informe correspondiente al año 2012 nos fue entregado. Consecuentemente, la opinión que expresamos en el presente informe en lo referente a estas provisiones, se basa en el estudio de dicha empresa especializada.

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 44 trabajadores con menos de 10 años y 2 trabajadores con más de 10 años (2014).

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 48 trabajadores con menos de 10 años (2013).

La tasa financiera de descuento es del 6% por lo año 2014 y 5% anual por el año 2013.

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

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo al comienzo del año	48.076,06	55.570,00
Provisión del año	- 1.207,58	- 7.493,94
Pagos efectuados		
Total de obligaciones institucionales	**46.868,48**	**48.076,06**

Los movimientos de la provisión para el desahucio son los siguientes:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo al comienzo del año	-	5.039
Provisión del año	-	-
Ajuste	-	(5.039)
Total de obligaciones institucionales	-	-

Gastos de venta		
Sueldos y salarios	265.125,58	309.769,14
Beneficios sociales y otros	83.450,20	134.160,05
Comisiones	134.245,11	142.818,05
Promoción y Publididad	472.881,99	285.951,48
Arriendo	50.334,98	54.242,33
Otros	570.263,09	388.639,43
Subtotal	**1.576.300,95**	**1.315.580,48**
Gastos de administración		
Sueldos y salarios	100.167,20	71.660,19
Beneficios sociales y otros	40.664,93	28.635,02
Comisiones y premios	94.336,06	-
Servicios Profesionales	85.526,98	143.835,00
Gastos de viaje	81.436,05	18.706,93
Arriendo	28.587,61	24.000,00
Impuesto Salida de Divisas	76.359,33	58.647,43
Otros	106.328,09	203.822,00
Subtotal	**613.406,25**	**549.306,57**

Gastos distribución		
Sueldos y salarios	28.225,35	26.301,82
Beneficios sociales	10.058,69	9.138,28
Arriendos	9.329,17	7.700,00
Transporte de mercadería	75.996,00	20.908,00
Otros	4.733,23	12.654,00
Subtotal	**128.341,44**	**76.702,10**

NOTA 23 PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

La Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, no tiene transacciones que originen activos contingentes ni pasivos contingentes.

NOTA 24 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (24 de abril de 2015), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos o en sus notas.

NOTA 21 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	31 de diciembre de	
	2014	2013
a) Capital Social	300.000	300.000

b) Reserva Legal

Los movimientos del periodo se efectuaron como sigue:

Saldo al inicio del año	56.053,21	40.842,00
Provisión del periodo	3.946,79	15.211,21
Saldo al final del año	60.000,00	56.053,21

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para reserva legal hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

c) Resultados Acumulados

Los siguientes movimientos se han producido en el periodo:		
Resultado del ejercicio	339.606,49	285.731,09
Pérdidas Acumuladas	-	-
Utilidades no distribuidas	-	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF	- 78.565,00	- 78.565,00
Total de Resultados Acumulados	**261.041,49**	**207.166,09**

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 22 GASTOS

Los gastos se forman de la siguiente manera: