

ZONATRADE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015**

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
NIE	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

ZONATRADE CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	Notas	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2015
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	46,411.03	179,312.17
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	899,164.60	657,384.15
Otras cuentas por cobrar	6	121.85	30,138.90
Inventarios, neto	7	578,554.83	793,680.02
Impuestos y gastos anticipados	8	81,588.02	-
Total activos corrientes		1,505,842.33	1,660,495.24
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo			
Muebles y enseres		39,299.97	38,164.02
Equipo de oficina		22,611.00	8,610.97
Equipo P. E. D.		41,824.83	43,264.83
(-) Depreciación acumulada		(65,750.52)	(54,714.83)
Total Propiedad planta y equipo, neto	9	28,985.28	31,325.09
Activos por impuestos diferidos	10	8,450.96	7,521.52
Total de activos no corrientes		38,436.24	38,846.62
Total activos		1,608,278.58	1,699,341.86

	Notas	Ai 31 diciembre 2018	Ai 31 diciembre 2017
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	602.029,63	468.290,06
Obligaciones bancarias	12	12.039,72	26.236,95
Obligaciones socios y terceros	13	224.227,50	210.000,00
Provisiones varias trabajadores	14	58.098,14	55.195,47
15% participación trabajadores	15	6.578,03	44.497,44
Obligaciones fiscales	16	22.946,37	44.643,15
Obligaciones con IESS	17	11.340,96	18.379,70
Anticipos clientes	18	68.201,98	13.046,96
Total pasivos corrientes		1.045.363,27	880.284,72
Pasivos no corrientes			
Provisión jubilación patronal y desahucio	19	66.553,75	58.111,34
Otros pasivos largo plazo	20	0	15.739,20
Total pasivos no corrientes		66.553,75	74.252,54
Total pasivos		1.112.517,02	954.537,26
Patrimonio			
Capital social		300.000,00	300.000,00
Reserva legal		60.000,00	60.000,00
Resultados acumulados adopción NIIF		-78.564,84	-78.564,84
Utilidades no distribuidas		190.895,03	172.384,15
Resultado del ejercicio		25.431,35	190.895,03
Total patrimonio	21	495.761,54	744.714,50
Total pasivo y patrimonio		1.608.278,56	1.699.251,76

ZONATRADE CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de E. U. A.)

	Notas	Al 31 diciembre 2018	Al 31 diciembre 2017
Ingresos			
Ingresos ordinarios			
Venta mercado nacional		4.499.243,50	4.858.813,75
		-	-
Total de ingresos ordinarios		4.499.243,50	4.858.813,75
Costo de ventas		-1.524.495,51	-1.651.843,27
Ganancia bruta		<u>2.974.747,99</u>	<u>3.206.970,48</u>
Otros ingresos			
Ingresos financieros		-	-
Otros ingresos		17.275,27	17.393,68
		-	-
Gastos	23		
Ventas		-1.647.598,38	-1.768.276,21
Administración		-1.168.864,80	-990.383,03
Distribución		-103.795,97	-142.395,48
Gastos Financieros		<u>-30.840,03</u>	<u>-27.975,85</u>
Otros gastos			
Ganancia antes part.trab. e impuestos		<u>42.924,09</u>	<u>296.649,57</u>
		-	-
Participación a trabajadores		<u>-6.578,03</u>	<u>-44.497,44</u>
Ganancia antes de impuestos		<u>36.346,06</u>	<u>252.152,13</u>
		-	-
Impuesto a la renta corriente	56	<u>-13.844,13</u>	<u>-60.860,80</u>
Impuesto a la renta diferido	50	<u>972,44</u>	<u>-396,50</u>
Ganancia (pérdida) neta del periodo		<u>23.474,37</u>	<u>190.895,03</u>
		-	-
Otro resultado integral			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral del año		<u>23.474,37</u>	<u>190.895,03</u>

ZONATRADE CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados adopción NIFs	Utilidades no distribuidas	Resultado del ejercicio	Totales
Saldo al 01 de enero del 2015	300.000,00	60.000,00	-78.564,84	-	339.606,49	621.041,65
Transferencia				272.384,31	-272.384,31	-
Dividendos					47.222,18	47.222,18
Resultado integral del año ganancia (pérdida)					190.895,03	190.895,03
Saldo al 31 de diciembre del 2015	300.000,00	60.000,00	-78.564,84	272.384,31	190.895,03	744.714,50
Transferencia				190.895,03	-190.895,03	-
Dividendos				-272.384,31		-272.384,31
Resultado integral del año ganancia (pérdida)					23.431,35	23.431,35
Saldo al 31 de diciembre del 2016	300.000,00	60.000,00	-78.564,84	190.895,03	23.463,35	495.793,54

ZONATRADE CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Ingresos		
· Cobranzas a clientes	6,257,263.05	6,616,014.15
· Otros cobros	40,036.27	(7,695.09)
· Intereses ganados	-	-
Desembolsos (-)		
· Pago proveedores (pago externo)	-4,080,493.86	-3,195,329.60
· Pagos de remuneración y beneficios sociales	-4,378.03	-1,141,748.50
· Pago de impuestos a la renta	-13,844.10	-130,822.07
· Pago de intereses	-50,840.02	-5,945.38
· Otros pagos en efectivo	1,604.30	-
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	187,433.56	529,263.67
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Ingresos		
· Venta de inmuebles, maquinaria y equipo	-	-
Desembolsos (-)		
· Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo	-8,495.39	(17,174.79)
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	-8,495.39	17,174.79
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Ingresos		
· Préstamos terceros	-	-
· Préstamos bancarios	-	-
Desembolsos (-)		
· Préstamos bancarios	-	-275,965.38
· Pago préstamos socios	-	-48,336.09
· Pago dividendos socios	-271,584.73	-368,159.75
· Otras entradas (salidas de efectivo)	-34,552.39	-
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento	-296,136.71	-642,464.32
Caja y equivalentes de efectivo:		
Aumento (disminución) neto durante el año	(132,805.34)	28,374.15
Caja y equivalentes de efectivo a inicios de año	179,212.17	207,587.68
Caja y equivalentes de efectivo al final del año	46,406.83	179,212.17

ZONATRADE CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Conciliación del resultado integral total con el efectivo

neto utilizado en actividades de operación

Al 31 diciembre
2016Al
31 diciembre
2015

Resultado integral total

43.453,58

296.646,37

Ajustes por partidas distintas al efectivo :

Depreciaciones del periodo

11.036,75

9.100,76

Subsidio patronal y devaluación

-

13.644,86

Impuesto a la Renta

-

-60.860,00

Provisión Trabajadores

-

-44.497,48

Impuestos diferidos

-

-

Otras provisiones no efectivas

8.524,38

-

Cambios en activos y pasivos :

(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales

-343.980,45

130.889,30

(Aumento) Disminución en inventarios

213.123,30

296.714,88

(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar

-25.346,97

-

(Aumento) Disminución en otros activos

-

3.470,69

Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales

505.226,11

-68.193,48

Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar

14.227,50

-37.588,30

Aumento (Disminución) en obligaciones fiscales y ISS

-

-

Aumento (Disminución) en beneficios a empleados

-

4.383,13

Aumento (Disminución) en anticipos de clientes

-

-

Aumento (Disminución) en otros pasivos

25.800,77

-

Efecto neto provisto en actividades de operación

167.431,56

529.263,87

ZONATRADE CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF para PYMES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(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 Eugenio Espejo 14-10 y Ruedón Valle.

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 1.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 2016 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 2016 y 2015, 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

difiera de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.2 Características 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 período 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 más que para depósitos de inversión u otros. Por lo tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo (corto 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 medición 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 INFORMACIÓN 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 determina 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 significativa.

3.2 A) Método de depreciación y vidas útiles

Los métodos y periodos 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:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Valor residual</u>
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 surge 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, que se 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 período 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 10.

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 estos 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.

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 NIIF, 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 medida 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:

				2016	2015
Caja				100,00	500,00
Bancos locales				45.511,03	179.312,17
Total efectivo y equivalentes de efectivo				46.411,03	179.812,17

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	
				2016	2015
Corrientes					
Clientes locales relacionados				-	-
Clientes locales no relacionados				889.164,60	657.184,15
(-) Provisión para cuentas incobrables				-	-
Total deudores corrientes comerciales neto				889.164,60	657.184,15
Saldo al comienzo del año				-	-
Provisión de año				-	-
Ajuste				-	-
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	-	602.228,96
Vencido de 31 a 60 días	-	52.734,20
Vencido de 61 a 90 días	-	-
Vencido mas de 90 días	-	2.220,99
Total	-	657.184,15

NOTA 6

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se detallan de la siguiente forma:

				31 de diciembre de	
				2016	2015
<u>Compañías Relacionadas:</u>					
Biocéfital				-	13.052,97
Alliancepharma				-	5.000,00
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>					
Anticipo trabajadores				119,16	1.526,08
Garantías				-	6.871,57
Otras cuentas por cobrar				7,69	4.078,58
Total de otras cuentas por cobrar				121,85	30.328,90

NOTA 7

INVENTARIOS, NETO

Un detalle de los inventarios se muestra a continuación:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Inventarios de producto terminado	515.914,24	593.089,12
Inventarios de dañados y obsoletos	14.179,84	-
Inventarios en tránsito	248.445,74	202.610,70
Subtotal de inventarios	778.539,82	795.699,82
(-) Provisión de dañados y obsoletos	-	-
(-) Provisión faltante y sobrante	-	-
Total de inventarios, neto	778.539,82	795.699,82

NOTA 8 IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los impuestos y gastos anticipados se muestra a continuación:

	2016	2015
Impuestos anticipados:		
Crédito tributario del IVA	-	-
Crédito tributario de retenciones I R	21.965,26	-
Total de impuestos anticipados	21.965,26	-
Gastos anticipados:		
Seguros anticipados	1.154,79	-
Otros anticipos	12.467,97	-
Total de impuestos y gastos anticipados	45.588,02	-

NOTA 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Activos depreciables		
Saldo al comienzo del año	86.039,81	68.865,11
Adquisiciones y capitalizaciones	9.605,99	17.174,70
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-	-
Saldo de los activos depreciables	95.735,80	86.039,81
Depreciación acumulada		
Saldo al comienzo del año	- 54.714,81	- 45.524,05
Provisiones	- 11.035,71	- 9.180,76
Disminución por ventas, bajas y reclasificaciones	-	-
Saldo de la depreciación acumulada	- 65.750,52	- 54.714,81
Total propiedad planta y equipo neto	29.985,28	31.325,00

- a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la propiedad, equipo mobiliario se forma de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto
Muebles y enseres	29.299,97	- 26.249,75	13.050,22	38.164,01	- 22.936,06	15.187,93
Equipos de Oficina	10.611,00	- 4.130,75	6.380,23	4.610,97	- 3.457,45	1.153,52
Equipo P.E.D.	45.834,83	- 35.170,07	10.664,81	43.264,83	- 38.281,28	14.983,53
Total	85.735,80	- 65.550,57	29.095,28	86.039,81	- 54.714,81	31.325,00

- b) Durante el año 2016 el movimiento es como sigue:

	31 de diciembre de 2016				31 de diciembre de 2015			
	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	15.188	1.154	14.984	31.326	15.101	889	6.951	23.141
Adiciones	1.136	6.000	2.500	9.636	1.209	650	13.285	17.175
Retiros y Transferencias								
Depreciación	(1.274)	(873)	(6.889)	(11.036)	(1.572)	(186)	(5.253)	(9.191)
Total	13.050	6.281	10.605	29.936	15.188	1.154	14.984	31.325

NOTA 10 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

		2018	2015
Estado de Situación Financiera			
Provisión jubilación patronal		8.450,96	7.521,52
Total activo por impuesto diferido		8.450,96	7.521,52
Estado de Resultados Integrales			
Provisión jubilación patronal		929,44	- 396,30
Impuesto diferido ingreso (gasto)		929,44	- 396,30

NOTA 11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS

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

		31 de diciembre de	
		2018	2015
OTROS Cuentas por Pagar			
Acreeedores del exterior (1)		170.198,34	170.198,34
Acreeedores del país (1)		86.344,66	86.344,66
Otros		11.747,05	3.078,53
Total		468.290,05	459.621,53

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

NOTA 12 OBLIGACIONES BANCARIAS

		2018	2015
Banco Produbanco:			
Porción Corriente	(1)	52.039,72	26.014,92
Interés por pagar		-	202,03
(1) Préstamo que devenga intereses a una tasa anual del 10,74% con interés al vencimiento en marzo 2017		52.039,72	26.039,95
Interés por pagar		-	202,03
Total de obligaciones bancarias c/p		52.039,72	26.246,95

NOTA 13 OBLIGACIONES DE SOCIOS Y TERCEROS

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Préstamos Socios (I.M.V.)	(1)	134.227,50	120.000
Préstamos Terceros (G.V.)	(2)	90.000,00	50.000
Total préstamos socios y terceros		224.227,50	170.000
Préstamo con vencimiento a (1) agosto del 2017 a una tasa de interés del 9% anual, con pagos trimestrales de interés.		134.227,50	120.000
Préstamo con vencimiento a (2) enero del 2017 a una tasa de interés del 9% anual hasta el vencimiento con pagos trimestrales de interés.		90.000	50.000

NOTA 14 PROVISIONES VARIAS TRABAJADORES

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Décimo tercer sueldo		1.868,59	31.771,95
Décimo cuarto sueldo		994,89	8.709,28
Sueldos por pagar		54.124,66	14.709,24
Otras cuentas por pagar empleados		-	-
Total de provisiones trabajadores		56.988,14	55.190,47

NOTA 15 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Utilidad del ejercicio	43.853,53	296.649,57
15% participación a trabajadores	6.578,03	44.497,44
Los movimientos fueron como sigue:		
Saldo al comienzo del año	44.497,44	65.492,28
Provisión del año	6.578,03	44.497,44
Pagos efectuados	44.497,44	65.492,28
Saldo al final de año	6.578,03	44.497,44

NOTA 16 OBLIGACIONES FISCALES

	2018	2017
Impuesto a la renta de la compañía corriente (1)	-	10.652,87
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	10.352,70	26.361,88
Impuesto del IVA	-	-
Retenciones de IVA	12.193,67	7.628,90
Total de obligaciones fiscales	22.546,37	44.643,15

(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	43.073,53	296.646,57
(+) Gastos no deducibles	25.652,45	26.380,23
(-) 15% participación trabajadores	- 6.578,03	- 44.497,44
(-) Utilidad gravable	62.927,95	278.441,36
Impuesto a la renta	13.844,15	60.880,80
(-) Ret. Fuente Imp. Renta del año	-45.809,41	-50.147,02
Saldo impuesto a la renta por pagar	-	10.713,78
Saldo a favor del contribuyente	- 31.965,26	

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 17 OBLIGACIONES IESS

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Aportes	9.958,22	17.505,12
Retenciones por préstamos	-	-
Fondos de reserva	1.391,74	874,58
Total de obligaciones institucionales	11.349,96	18.379,70

NOTA 18 ANTICIPOS DE CUENTES

Un detalle de los anticipos de los clientes.

ANTICIPOS		31 de diciembre de	
		2014	2013
Anticipos de clientes		68.313,94	13.046,96
		68.313,94	13.046,96

NOTA 19 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de otras cuentas por pagar:

ANTICIPOS		31 de diciembre de	
		2014	2013
Anticipos de clientes		-	15.739,20
		-	15.739,20

NOTA 20 PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

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

Al 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 actualmente 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 LRT, y Art.25, numeral 1, R.L.g RALCORT).

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 2013 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 Costos de Crédito Unitario Proyectado de la siguiente manera:

Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 41 trabajadores con menos de 10 años y 2 trabajadores con más de 10 años (2016).

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 (2015).

La tasa financiera de descuento es del 5% por lo año 2016 y 2015.

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

	2016	2015
Saldo al comienzo del año	50.212,75	46.868,68
Provisión del año	6.372,68	3.344,27
Ajuste	-	-
Total de provisión de jubilación patronal	56.585,43	50.212,75

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

	El 31 de diciembre de	
	2016	2015
Saldo al comienzo del año	8.300,59	-
Provisión del año	3.288,93	8.300,59
Pagos	1.621,20	-
Total de provisión de desahucio	9.968,32	8.300,59

NOTA 21 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Reserva Legal

Los movimientos del periodo se efectuaron como sigue:

Saldo al inicio del año	60.000,00	60.000,00
Provisión del periodo	-	-
Saldo al final del año	60.000,00	60.000,00

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	23.431,35	190.895,03
Pérdidas Acumuladas		-
Utilidades no distribuidas	190.895,03	272.584,31
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	115.761,38	364.714,34

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:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos de administración y venta		
Sueldos y salarios	426.172,91	414.923,36
Beneficios sociales y otros	60.472,80	363.975,74
Comisiones	257.903,95	400.380,31
Honorarios	710.215,00	270.613,84
Promoción y Publicidad	184.135,24	175.899,10
Arriendo	77.805,12	64.253,93
Suministros y materiales	75.765,62	17.964,80
Transporte	192.561,22	309.118,45
Seguros y reaseguros	13.907,67	6.035,85
Gastos de gestión	30.356,54	17.587,60
Impuestos y contribuciones	92.598,65	85.725,35
Gastos de viaje	101.970,50	95.944,74
Iva q se carga al gasto	187.906,60	151.330,21
Depreciación	11.035,71	13.732,60
Servicios públicos	27.264,94	25.450,18
Otros	467.109,23	667.617,63
Subtotal	2.917.329,71	2.899.553,71

NOTA 23 PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

La Compañía, al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no tiene transacciones que originen activos contingentes ni pasivos contingentes.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, preparados bajo la responsabilidad de la Gerencia, serán presentados a los Socios para su aprobación, en la Junta General Ordinaria de Socios.



GEORGIA VIRELIDA
CONTADOR
CDO 4508