

BIODENTAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

1. OPERACIONES

NOTA No.1.- ACTIVIDAD ECONOMICA Y CONSTITUCION

BIODENTAL CIA. LTDA., ES UNA EMPRESA CONSTITUIDA EN QUITO – Ecuador con domicilio en el barrio Carcelén Industrial, calle Juan Barreuzeta N76-119 y Luis Antonio Castillo.

La compañía BIODENTAL CIA. LTDA., fue constituida el 10 de junio del 2004 mediante resolución No. 04.Q.I.J.2025 de la Superintendencia de Compañías y con el número de expediente 151851 e inscrita en el Registro Mercantil del 26 de mayo de 2004.

Las principales actividades de la compañía se relacionan fundamentalmente en la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales, a la importación y exportación, distribución, representación, concesión y en general todo lo relacionado en la comercialización de productos y/o servicios farmacéuticos, médicos, odontológicos y alimenticios tanto dentro como fuera del país.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

NOTA No. 2.- BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros de la Compañía BIODENTAL CIA. LTDA., han sido preparados en U.S. dólares. A partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes, adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

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

Declaración de cumplimiento .- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Bases de medición y preparación .- Los estados de situación financiera han sido preparados conforme a las NIIF's para PYMES. Aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, valor razonable como costo atribuido, reconocimiento del riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican se encuentran bajo la norma NIIF's para PYMES siendo resueltas por la Administración de la empresa.

Efectivo y equivalente de efectivo .- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiro bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos financieros .- BIODENTAL CIA. LTDA., clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

En la partida Cuentas por Cobrar adopta la sección 11 instrumentos financieros básicos.

Para su reconocimiento inicial de los Activos Financieros y Pasivos Financieros que no tengan establecidas una tasa de interés y se clasifican como activos corrientes se medirán inicialmente a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.4.

En el reconocimiento posterior ésta se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, aplicando la Tasa Activa Efectiva referencial para el segmento PYMES, emitido por el Banco Central del Ecuador.

El análisis de los instrumentos Financieros de Cuentas por Cobrar se encuentra en el análisis de los costos amortizados por el método de la tasa efectiva y análisis de deterioro.

Inventarios .- Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor.

La cuenta de Inventario sigue el método del costo promedio ponderado para su valoración, que guarda relación con lo establecido en la norma NIF S 35 para Pymes sección 13. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdida por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Propiedad, planta y equipo .- El costo de ciertas propiedades, muebles y equipo fue determinado al costo revaluado como costo atribuido al 1ro. De enero de 2012, fecha de transición. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extiendan la vida útil o mejoren el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La propiedad, muebles y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Muebles y equipo de oficina	10%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos	20%
Maquinarias y Equipos pesados	10%

Reconocimiento de ingresos .- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos.

Venta de bienes .- Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de bienes ha sido traspasado al comprador, generalmente al despachar los bienes.

Ingresos por prestación de servicios .- Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen siempre y cuando: el resultado de la transacción pueda ser medido con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos fluyan a la empresa. Por esta razón la empresa maneja el reconocimiento de ingresos una vez terminado el servicio, que es el momento en el que se puede tener un detalle claro de los costos incurridos (m anejados en la cuenta proyectos) y por ende reconocer los respectivos ingresos.

Ingresos por intereses .- Los ingresos son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

- Los planes son aplicables a todo empleado contratado por tiempo indefinido.

Beneficios a empleados. La Compañía utiliza NIC 19 para el cálculo y contabilización de las obligaciones con sus empleados provenientes del plan de jubilación. Las condiciones que deben cumplirse para que los empleados tengan derecho al disfrute del plan de jubilación son las siguientes:

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizados como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleo. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidos como gastos cuando se da término a la relación contractual.

Beneficios a corto plazo

Un beneficio planes definidos es un beneficio post empleo distinto al plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la compañía con respecto a planes de beneficio de jubilación patronal esta definida por el Código de Trabajo, es calculada por separado por cada beneficio del plan, estimado el monto de beneficio futuro a los empleados han adquirido a cambio sus servicios durante el periodo actual y periodo previos, es descontada para determinar su valor presente.

Beneficios Post-Empleo: Planes de beneficios definidos

La compañía no tiene un plan de contribuciones definidas para su personal

Beneficios Post-Empleo: Planes de contribuciones definidas

Beneficios a empleados

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos a la renta diferidos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Impuesto a la Renta Diferido. El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido

El código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones establece la tarifa del impuesto a la renta para las sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetos a la tarifa impositiva del 22%.

Impuesto a la renta. La tasa de impuesto corporativa aplicable para el año 2016 es del 22%. Los dividendos que se distribuyan con cargo a utilidades gravadas no están sujetos a impuestos adicionales, siempre que los beneficiarios de los mismos sean sociedades no domiciliadas en paraísos fiscales o personas naturales no residentes en el Ecuador.

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia al exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación

Vida útil de Propiedad, planta y equipo

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbre a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes de activos y pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento que ellos ocurren.

NOTA 3. Estimaciones y suposiciones

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingreso, gasto, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

Reconocimiento de Gastos- Los gastos se reconocen el periodo por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

El pasivo por concepto de plan de jubilación al 31 de diciembre de 2016 fue determinado por actuarios independientes, tomando como base las premisas establecidas para determinar la obligación por beneficios de finidos establecidos en el plan de jubilación de la Compañía, mediante la aplicación del método de la unidad de crédito proyectada. Con este método la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina al importe de las ganancias y pérdidas actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

- Será beneficiario del plan aquel empleado que tenga 25 años o más de servicio continuado o interrumpido.
- Si el empleado hubiera cumplido 20 años o más y menos de 25 años de servicio tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, si se cumplen determinadas condiciones.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Provisiones

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Para la determinación de las tasas de descuento, el periodo consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

ajustes por impuestos en el futuro.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de

Impuestos

La compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

Deterioro del valor de los activos no financieros

estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

comprometidos son insusos.

Párr. NIIF 15.29 Al evaluar si los compromisos de una entidad de transferir bienes o servicios al cliente son identificables por separado de acuerdo con el párrafo 27(b), el objetivo es determinar si la naturaleza del compromiso, dentro del contexto del contrato, es transferir cada uno de esos bienes o servicios de forma individual o, en su lugar, un elemento o elementos combinados para los que los bienes o servicios comprometidos son insusos.

a) El cliente puede beneficiarse del bien o servicio independientemente o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para él (es decir, el bien o servicio puede ser distinto); y
b) El compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato (es decir, el compromiso de transferir el bien o servicio es distinto en el contexto del contrato)

Párr. NIIF 15.27 Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumplen los dos criterios siguientes:

(1) IASB continúa permitiendo la aplicación anticipada de la NIIF 15. La razón para trasladar la vigencia al 1 de enero del 2018, es dar tiempo a las entidades para aplicar la NIIF 15 junto con las modificaciones aclaratorias a esta norma. Las modificaciones a la NIIF 15 (2016) más importantes son: lo marcado en negrilla son los cambios

NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 7	IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Septiembre 2014	Enero 2016
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos Clientes: Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, 15, 18 y SIC 31, Aplicación Retroactiva	Mayo 2014	Enero 2018 (1)
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos. Sustituirá a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27. Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15.	Enero 2016	Enero 2019
NIIF	NIIF EMITIDA	Enmienda	Vigencia Ult. Enm.

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo se presenta de la siguiente manera:

Cuentas		2016		2015	
		en dólares ***		en dólares ***	
Caja Chica	500			500	
Cheques y Efectivo por Depositar	(167)			269	
Fondo Rotativo	4,603			10,312	
Banco Pichincha	10,775			23	
Banco Pacífico Ahorros	15,366			42,948	
TOTAL	31,078			54,051	

NOTA 5. - ACTIVOS FINANCIEROS

Un saldo de activos financieros es como sigue:

Cuentas		2016		2015	
		en dólares ***		en dólares ***	
Clientes	644,806			765,837	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(30,821)			(29,069)	
(-) Provisión por Deterioro	-			-	
Cuentas por Cobrar Relacionados	362,053			361,224	
Cuentas por Cobrar al Personal	5,172			6,129	
Anticipos Proveedores	187,131			51,058	
Otras Cuentas por Cobrar	-			332,857	
TOTAL	1,168,342			1,488,037	

Clientes.- El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudoso cobro, la misma que es realizada cuando la recuperación del monto total no es posible.

Al 31 de diciembre del 2016 la antigüedad de la cartera se descompone de la siguiente manera:

Antigüedad		2016		2015	
		en dólares ***		en dólares ***	
de 0 a 30 días	292,465			728,419	
de 31 a 60 días	25,151			97,427	
de 61 a 90 días	38,214			10,479	
de 91 a 180 días	81,582			51,887	
Más de 181 días	211,627			238,542	
TOTAL	649,038			1,126,754	

NOTA 6. - INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Pérdidas por deterioro reconocidas en el periodo. La compañía no reconoce pérdidas por deterioro producidas en el periodo comprendido entre el 1ro. De enero y el 31 de diciembre de 2016, debido a que no se espera un rédito al final de su vida útil y no están sometidos a un desgaste adicional estimado al momento de su compra.

Salidos netos al comienzo del año		Salidos netos al fin del año	
Adiciones	-	Bajas	-
37,489	37,489		37,489
2016		2015	
**** en dólares ***		**** en dólares ***	

Y su movimiento es el siguiente:

Su clasificación:		TOTAL	
Clasificación	-	Depreciación acumulada	(4,872)
Vehículos	-	42,361	
TOTAL		37,489	
Cuentas		Cuentas	
Costo	42,361	Revalorizaciones activos	-
Depreciación acumulada	(4,872)	Depreciación acumulada	(4,872)
TOTAL		TOTAL	
2016		2015	
**** en dólares ***		**** en dólares ***	

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

NOTA 7.- ACTIVO FIJO

Cuentas		TOTAL	
Mercaderías Manufacturadas	-	Producto Terminado	1,074,446
		Materias Primas	1,041,269
2016		2015	
**** en dólares ***		**** en dólares ***	

se resumen de la siguiente manera: **Activos y Pasivos por Impuestos corrientes.** - Los activos y pasivos por impuestos corrientes

IMPUESTOS POR ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES

NOTA 10.- IMPUESTOS

Cuentas		2016	2015
		en dólares ***	
Retención Fuente Compras	2,895	4,112	99
Retenciones del IVA	-	23,104	99
Impuesto a la Renta Empresa	8,629		
	11,524	27,316	

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El resumen de Obligaciones con Empleados, por clasificación principal es como sigue:

Antigüedad		2016	2015
		en dólares ***	
de 0 a 30 días	550,268		
de 31 a 60 días	57,905		
de 61 a 90 días	51,178		
de 91 a 180 días	-		
de 181 a 365 días	767,628		
de 365 días en adelante	1,378,225		
	2,805,205		

Al 31 de diciembre de 2016 la antigüedad de las cuentas por pagar se descomponen de la siguiente manera:

Cuentas		2016	2015
		en dólares ***	
Proveedores Locales	365,066	321,028	-
Proveedores de Mercaderías	3,739		
Proveedores de Materia Prima y Suministros	5,366	185,420	
Proveedores Del Exterior	13,008	19,131	
Proveedores Empresas del Grupo	571,075	199,613	
Proveedores de Materia Prima y Suministros	1,599,928	659,706	
Proveedores de Servicios de Manufactura	234,751	97,888	
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	12,272	4,721	
Otros			
	2,805,205	1,487,507	

2016	2015	*** en dólares
------	------	----------------

Impuesto a la renta reconocido en resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como

Cuentas		2016	2015
		en dólares ***	
TOTAL		53,555	35,689
Anticipo Impuesto a la Renta		-	11,718
Impuesto a la Renta Retenido		15,630	20,239
Impuesto a la Salida de Divisas		1,176	3,731
IVA Compras Bienes y Servicios		18,543	-
Saldo a Favor Impuesto a la Renta		18,205	-
		53,555	35,689
Cuentas		2016	2015
		en dólares ***	
Retención Fuente Compras		2,895	4,112
Retenciones del IVA		-	99
Impuesto a la Renta Empresa		8,629	23,104
		11,524	27,316

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 20,176.82; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 8,628.89. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 20,176.82, equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2016.

a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2016 y 2015, se muestra a continuación:

2016		2015	
Parcial	US \$	Parcial	US \$
Importe	%	Importe	%
20,177	226.30%	23,104	26.63%
1,962	22%	19,089	22%
8,916	22%	86,770	22%
18,215	204.30%	4,015	4.63%
18,215	204.30%	4,015	4.63%
18,215	204.30%	4,015	4.63%

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, el Grupo utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% respectivamente.

Aspectos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de

Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia, Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Seguridad Social, en concepto de Aportes Personal y patronal, Fondos de Reserva así como Préstamos por Pagar, el saldo es el siguiente:

Cuentas		2016	2015
		en dólares ***	
Aportes IESS	6,681	6,362	
Préstamos por pagar	2,856	4,970	
Fondos de Reserva	764	1,626	
TOTAL	10,301	12,959	

NOTA 12.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Cuentas		2016	2015
		en dólares ***	
Jubilación Patronal	36,673	36,673	
Desahucio	-	4,279	
TOTAL	36,673.0	40,952	

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada e interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 13.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Administración de riesgo de capital

Dichos pronósticos considerarán los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Riesgo de liquidez

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Riesgo de crédito:

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de interés

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de precios

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo Cambiario

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, precios de cambio, materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo de Mercado:

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la compañía:

		2016	2015
		*** en dólares ***	
Activos Financieros al Costo Amortizado:			
Efectivo y Bancos (Nota 4)	31,078	54,051	
Cuentas por cobrar comerciales y otras	1,168,342	1,488,037	
Activos Financieros (Nota 5)	1,199,420	1,542,088	
Total			

NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL

Un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

		Número de	Porcentaje de	Nombre del Accionista
		Acciones	Participación	
Manchano Torres Maira Yanina	630	1.00%		
Serrano Mejía Marco Vinicio	62,390	99.00%		
Total	63,020	100%		

NOTA 15.- RESERVAS

Un detalle de las cuentas que conforman las reservas es como sigue:

		2016	2015
		en dólares ***	
Reserva Legal	20,577	20,577	
Total	20,577	20,577	

NOTA 16.- RESULTADOS ACUMULADOS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Resultados Acumulados es como sigue:

sigue:

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Gastos de Administración es como

NOTA 20.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Total	
449,224	418,525
2016	
2015	
en dólares ***	
Gastos de Personal de Ventas	320,141
Honorarios Profesionales	312,374
Suministros y Materiales	18
Gastos de Viaje	79,290
Transporte y Movilización	18,329
Otros Gastos Generales de Venta	31,445
	48,080
	8,557
	46,148
	3,008
	357

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Gastos de Ventas es como sigue:

NOTA 19.- GASTOS DE VENTAS

Total	
1,207,426	1,510,257
2016	
2015	
en dólares ***	
Costo Punto de Ventas	559,970
Servicios de Manufactura	647,456
	1,025,592
	484,666

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Costos de Ventas es como sigue:

NOTA 18.- COSTO DE VENTAS

Total Ingresos	
1,905,701	2,331,246
2016	
2015	
en dólares ***	
Ingresos	2,330,330
Ventas Tarifa 0%	1,804,925
Otros ingresos	100,776
	916

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Ventas es como sigue:

NOTA 17.- INGRESOS / VENTAS

Total	
322,412	261,929
2016	
2015	
en dólares ***	
Ganancias acumuladas años anteriores	394,438
Pérdidas acumuladas años anteriores	(72,026)
	333,965
	(72,026)

Relacionada	Cobrar	Pagar
	2015	2015
	en dólares ***	
Cuentas por		Cuentas por
	125,139	-
Ginsberg Ecuador S.A.	8,883	-
Helsinpharm Cia. Ltda.	1,354	-
Sionpharm Cia. Ltda.	222,300	321,028
Limerickpharma Cia. Ltda.	357,676	321,028

Durante los años 2015 y 2016 las principales transacciones entre compañías fueron las siguientes:

NOTA 22.- TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

2016	2015	*** en dólares ***
0.52	1.222	-
1.250	1.250	
Intereses en Obligaciones Bancarias y Terceros		
Gastos Bancarios		
Total		

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Gastos Financieros es como sigue:

NOTA 21.- GASTOS FINANCIEROS

2016	2015	en dólares ***
140,510	140,510	
31,745	31,745	
21,538	21,538	
1,718	1,718	
6,965	6,965	
1,548	1,548	
28,382	28,382	
16	16	
Combustibles y Lubrificantes	89	
Arrendos	-	
Impuestos, Contribuciones y Otros	10,080	
Depreciación	-	
Provisiones Incobrables	4,061	
Otros Gastos	-	
Gastos No Deducibles	6,468	
Total	238,131	299,131.77

Contador

Representante Legal

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (20 de abril del 2017) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

NOTA 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

BIODENATL CIA. LTDA. ha cumplido con todas las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos presentando y cancelando Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 23.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

Relacionada	en dólares ***	
	2016	2016
Por Venta/compra de producto	Cuentas por Cobrar	Pagar
	Cuentas por	Cuentas por
	170,856	1,636,324
Ginsberg Ecuador S.A.	8,832	-
Helisipharm Cia. Ltda.	44,234	1,264,609
Sionpharm Cia. Ltda.	191,583	1,090,898
Limerickpharma Cia. Ltda.	415,505	3,991,831

