

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares americanos)

Nota 1. Constitución y Operaciones

NATURALHEALTH S.A. – El Objeto Social de la Compañía es actuar en la representación y distribución exclusiva en el Ecuador de los productos naturales, químicos de la compañía SANTE-RX, así como también podrá ser representante de varias compañías internacionales relacionadas con el área de la salud, aseo personal, cosmetología, productos de uso ginecológico y cualquier otra representación en las áreas indicadas

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS para PYMES y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros al 31/12/2015 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a lo requerido con la NIIF 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIFS incluirán Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, estado de cambios en el patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo e incluyen las notas a los Estados Financieros.

Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación.

Uso de estimaciones, juicios y reclasificaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados, en el período de transición fueron en estimados a su valor razonable.

Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al 1 de enero al 31 de diciembre de 2015. Los mismos que fueron aprobados por la Empresa el 03 de abril del 2016.

Nota 2. Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

- **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

- **Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

- **Cuentas por cobrar.**

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables, que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales, se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Las cuentas por cobrar están valoradas a su valor probable de recuperación. La estimación para cuentas de dudoso recaudo se carga a los gastos del ejercicio.

- **Propiedad, planta y equipos.**

Los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de los muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los bienes de propiedad planta e equipo se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre de 2015.

Las tasas de depreciación aplicadas son:

Equipo de Oficina	10%
Equipo de computación	33%
Muebles y Enseres	10%

- **Cuentas y Documentos por Pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

- **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período para el año 2015, 2014 es del 22%.

- **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- **Beneficios a empleados**

Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados.

- **Participación trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

- **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

1. La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
2. La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
3. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
4. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
5. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

- **Reconocimiento de gastos**

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

- **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Nota 3.- efectivo y equivalente efectivo

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2015
Caja Chica Quito	31
Caja Especial. PUSH MONEY	15.435
Banco de Guayaquil	26
Banco Pacifico	16.330
	31.823

(1) Banco Guayaquil - Cuenta Corriente N.- 41226005

(2) Banco Pacifico - Cuenta Corriente N.- 32533757-04

Nota 4.- cuentas por cobrar

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2015
Cientes Quito	48.287
Visa Banco Pichincha	53
Santiago Rosero	34
Cientes Varios	4.414
Dr. Byron Prado	548
Cecilia Delgado	634
Pal Deporte	145
Anticipos a Proveedores	296
	54.411

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2015

Empleados en Nómina

	Diciembre 31-2015
Arturo Cedillo	91
Jhony Cabrera	34
Martha Reyes	117
	243

(-) Provisión Cuentas Incobrables	(8.939,50)
	(8.939,50)

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2015

Nota 5.- activo impuestos corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre
	31-2015
Impuesto a la salida de divisas	6.175
Crédito tributario Iva	37.080
Crédito tributario Renta	11.542
	54.797

Nota 6.- Inventarios

	Diciembre
	31-2015
Inventario productos terminado	36.923
	36.923

Estos valores son los saldos al 31 de diciembre de 2015. Cabe indicar que hemos participado en tomas físicas de inventarios para validar dichas cifras consignadas en los estados financieros del ejercicio 2015

Nota 7.- propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre 2015:

	Diciembre 31-2015
Activo fijo bruto	
Muebles y enseres	3.368
Maquinaria y Equipo	1.175
Equipo de computación	6.690
Otras Propiedades planta y equipo	1.205
	12.439
Depreciación acumulada	
Depreciación acumulada	(10.063)
Activo fijo neto	2.376

Nota 8.- Otros intangibles

Al 31 de diciembre 2015:

	Diciembre 31-2015
Activo fijo bruto	
Gastos Diferidos	19.087
Gastos de Apertura de Mercado	93.095
Campaña 2012-2016	44.635
Amortización Gastos Diferidos	(15.894)
Análisis de Costos Año 2014	43.469
	184.392

Nota 9.- Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre 2015:

	Diciembre 31-2015
Proveedores relacionados	1.356
Proveedores locales	22.571
Proveedores del exterior	19.839
Otros proveedores	4.395
Línea de crédito Banco de Guayaquil	6.249
American express	9.598

Visa Pichincha	20.698
----------------	--------

	84.706
--	--------

En el saldo de Otras Cuentas por Pagar se encuentra al 31 diciembre 2015

Nota 10.- Obligaciones por impuestos corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2015
Retención 30% Iva	28
Retención 70% Iva	75
Retención 100% Iva	251
Retención honorarios personales	80
Retención renta predomina la mano de obra	5
Retención renta publicidad	(1)
Retención transporte	6
Retención renta compras bienes	14
Retención 1% Compras	83
Retención 8%	43
Retención renta energía eléctrica	-
Iva por pagar	660
Impuesto a renta por pagar (1)	-
	1.242

Conciliación tributaria

	Diciembre 31-2015
Pérdida el periodo	(35.792)
(más) impuesto renta corriente	-
(más) impuesto renta diferido	-
(=) Pérdida antes de impuestos	(35.792)
(menos) 15% Participación a Trabajadores	-
(más) gastos no deducibles	-
(menos) Ingresos diferidos	-
(=) Pérdida fiscal del periodo	(35.792)
(menos) Amortizaciones pérdidas periodos anteriores	-

(=) Pérdida fiscal gravable	-
Tarifa de impuesto a la renta	-
(=) Impuesto Renta corriente periodo 2015	-
Impuesto Renta Único mayor impuesto causado	5.165
(menos) Anticipos	-
(menos) Retenciones del periodo	4.766
(menos) Crédito tributario de años anteriores	11.940
(=) Impuesto a Renta por Pagar (1)	-
Saldo a Favor Contribuyente	- 11.542

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2015 y 2014, se calcula en un 22% respectivamente sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias.

"Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2015 al 2014.

Nota 11.- Obligaciones con el IESS

Al 31 de diciembre 2015:

	Diciembre 31-2015
Aportes por pagar	1.772
Préstamos al IESS	541
	2.312

Nota 12.- Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre 2015:

	Diciembre 31-2015
Sueldos por pagar	6.571
Provisión 13er. sueldo	773
Provisión 14to. sueldo	2.276
Provisión vacaciones	984
Provisión fondo. reserva	116
	10.720

Nota 13.- cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre 2015:

	Diciembre 31-2015
Ing. Santiago Bucheli	46.159
Ing. Sergio Hidalgo	13.336
Iván León	7.400
Diego Caviedes	14.000
Paola Hidalgo	134.396
	215.290

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015 está conformada por el Socios de la compañía

Nota 14.- Provisiones Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre 2015:

	Diciembre 31-2015
Jubilación Patronal	9.521
Desahucio por Pagar	2.934
	12.455

Nota 15.- capital

Al 31 de diciembre 2015 :

	Capital suscrito y pagado USD\$ 31-2015
Bucheli Cruz Jaime Santiago	75.731
Bucheli Terán Eduardo Arturo	2
De la Roche Martínez Ricardo Javier	2
De la Torre Viteri Iván Marcelo	765
	76.500

Reserva Legal. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Nota 16.- Pérdida del Ejercicio

	Diciembre 31-2015
Pérdida del periodo	- 2.465
(menos) 15% Participación a Trabajadores	-
Utilidad Gravable	-
(menos) Impuesto a la renta	-
(=) Impuesto a Renta por Pagar	-

Nota 17.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

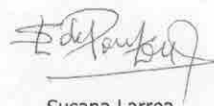
A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

Nota 18.- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por los Accionistas de la Compañía el 03 de abril de 2016 y serán presentados sin modificaciones.

Atentamente, me suscribo,


Jaime Santiago Bucheli Cruz
GERENTE GENERAL



Susana Larrea
CONTADOR GENERAL