

ORCEVAL DISTRIBUCIONES CIA. TDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía **ORCEVAL DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.**, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante Notaria Cuadrigésima del cantón Quito, el 4 de abril del 2007, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 20 de abril del 2007 bajo el número 1128 del Registro Mercantil, Tomo 138. La Superintendencia de Compañía según Resolución No.07.Q.II.001644 aprueba la constitución de la compañía con fecha 16 de abril del 2007.

1.1 Objeto social

La compañía tiene como objeto social principalmente:

- I. La importación, distribución, venta y comercialización de toda clase de medicinas, preparados de medicina, artículos sanitarios, productos farmacéuticos y toda clase de productos relacionados con medicina humana, animal o vegetal.
- II. La importación, distribución, venta y comercialización de toda clase cosméticos, artículos eléctricos, electrodomésticos, artículos para niño, artículos para propaganda, artículos para calzado, artículos para el hogar, decorativos, audio, video, alimenticios, juguetes, textiles.
- III. La prestación de servicios de análisis, asesoría, evaluación de la salud ya sean por medios propios o subcontratando personas jurídicas que puedan efectuar dichos trabajos.
- IV. La importación, distribución, venta y comercialización de todo equipo médico, insumos relacionados a todas las áreas de la medicina.
- V. La importación, compra-venta, comercialización, logística, abastecimiento y manejo de equipos y suministros de oficina, mobiliarios, equipos de computación, informáticos, telecomunicación, seguridad y todo equipo y productos electrónicos para el uso y desempeño laboral o personal de la ciudadanía.
- VI. Establecimiento de locales comerciales, cadena de farmacias, así como el desarrollo de franquicias para la comercialización de productos farmacéuticos, limpieza, higiene y artículos de uso personal en general.- Para el cumplimiento de los fines sociales de la empresa, la compañía podrá efectuar en la República del Ecuador o fuera de ella *todas las actividades necesarias que mediata o inmediatamente se relacionen con el objeto social*, podrá actuar como mandataria y prestar servicios de asesoría profesional son limitaciones de ninguna naturaleza. Para el cumplimiento del objeto social la compañía podrá adquirir, enajenar, arrendar toda clase de bienes inmuebles; así como importar, exportar y comercializar equipos, bienes, partes, piezas o repuestos necesarios para instalar la infraestructura que requiera la compañía, y en general celebrar y ejecutar todo tipo de acto, convenio civil, mercantil, o de cualquiera otra naturaleza que sea permitido por la ley ecuatoriana.- La compañía

podrá actuar también como agente, representante, mandataria o comisionista de otras empresas nacionales o extranjeras, adquirir participaciones sociales, acciones o partes beneficiarias de otras compañías; así como asociarse con personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras para proyectos o trabajos determinados para el cumplimiento del objeto social en general, formando asociaciones, consorcios o cualquier otro permitido por la ley.

Estructura Organizacional

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Socios (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Presidencia y Gerencia General.

Entorno Económico

Balanza comercial

La Balanza Comercial en 2015 registró un déficit de USD - 2,092.4 millones. Este comportamiento se explicó principalmente por una disminución de las exportaciones petroleras.

La Balanza Comercial Petrolera, de enero a diciembre de 2015 tuvo un saldo favorable de USD 2,752.7 millones; superávit menor al obtenido en el mismo período de 2014 (USD 6,885.1 millones). El menor superávit se debe principalmente a una disminución en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Por su parte, la Balanza Comercial no Petrolera, disminuyó su déficit (36.2%) frente al resultado contabilizado en el mismo período de 2014, al pasar de USD - 7,597.6 millones a USD - 4,845.1 millones

Exportaciones

En 2015 las exportaciones alcanzaron USD 18,365.9 millones. En términos relativos fueron menores en -28.6% (USD 7,366.4 millones) con relación a las ventas externas registradas en 2014 (USD 25,732.3 millones). Las exportaciones petroleras, en volumen, durante el período de análisis aumentaron en 0.8 %, al pasar de 22,092 miles de toneladas métricas a 22,263 miles de toneladas métricas. En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron una disminución de -49.7 % (USD 6,604.9 millones), pasando de USD 13,302.5 millones a USD 6,697.5 millones. El valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados disminuyó en -50.1 %.

Exportaciones petroleras y no petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el período de análisis, fueron de USD 11,668.4 millones, monto inferior en 6.1 % (USD 761.4 millones) respecto a enero-diciembre de 2014, que fue de USD 12,429.8 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 2.3 %, entre los dos períodos. Las ventas externas No Petroleras Tradicionales totalizaron USD 6,277.8 millones, valor inferior al exportado entre enero y diciembre de 2014 en 1 % (USD 64 millones); y, las No Tradicionales alcanzaron USD 5,390.6 millones, -11.5 % (USD -697.5 millones) menos que las ventas efectuadas en el mismo período.

Las participaciones porcentuales de los productos Tradicionales y No Tradicionales en las exportaciones No Petroleras, registradas entre enero y diciembre de 2015, fueron de 53.8 % y 46.2 %, respectivamente.

Importaciones

De enero a diciembre de 2015, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 20,458.3 millones, nivel inferior en USD 5,986.5 millones a las compras externas realizadas durante enero-diciembre de 2014 (USD 26,444.8 millones), lo cual representó una disminución de 22.6 %.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), al comparar los períodos enero-diciembre 2014 y 2015, el grupo de productos cuyo valor FOB creció fue: Productos Diversos (3.4 %); mientras que, los grupos que disminuyeron fueron los Combustibles y Lubricantes (38.5 %); Bienes de Capital (19.6 %); Bienes de Consumo (19.1 %); y, Materias Primas (14.8 %).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de desempleo

Ecuador registró una tasa de desempleo nacional de 4,77% en diciembre de 2015 en comparación al 3,80% que alcanzó en diciembre del 2014, un incremento 0,97 puntos porcentuales, lo que representa una diferencia estadísticamente significativa, según la última Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (ENEMDU) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En el área urbana el desempleo alcanzó el 5,65%, mientras en diciembre del 2014 esa tasa llegó a 4,54%. En el área rural, el desempleo pasó de 2,25% en diciembre del 2014 al 2,88% del mismo mes del 2015. Las variaciones tanto del área urbana como rural son estadísticamente significativas.

En el doceavo mes del 2015, la pobreza se ubicó en 23,3% y la pobreza extrema en 8,45%. Estas cifras no representan variaciones estadísticamente significativas con respecto a diciembre del 2014.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de 3,38% en el 2015 frente al 3,67% del 2014, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2015, el país registró una inflación mensual de 0,09% en comparación al 0,11% del doceavo mes del año previo.

En el 2015, el mes con mayor inflación fue abril con 0,84% seguido de febrero con 0,61%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron octubre con el -0,09% y julio con -0,08%.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Domicilio principal

ORCEVAL DISTRIBUCIONES CIA. LTDA., la oficina principal de la compañía se encuentra domiciliada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, en las calles Capitán Rafael Ramos E2-210 y Castelli.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

"La NIIF para las PYMES

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)."**

Alcance pretendido de esta NIIF

- 1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

- (a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y
- (b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de Información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el periodo de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes 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 sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

No se realiza provisión de cuentas incobrables.

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

1.10 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

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.

1.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.13 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2015 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.15 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del periodo los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.18 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFs PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo

1.19 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada periodo que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Cheques de clientes	255	
Banco Pacífico	7,165	
Banco Produbanco	46,903	
Total general	<u>54,323</u>	<u>0</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Cientes	14,730	19,093
Cientes Navitón	1,611	1,808
Total general	<u>16,341</u>	<u>20,901</u>

CLIENTES

	<u>31 diciembre 2015</u>
Zonatrade	12,193
Rigortex	1,187
DyV Sociedad Civil	1,350
Total general	<u>14,730</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Descripción	Vator
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-755
Provisiones	
Aplicaciones	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-755
Provisiones	0
Aplicaciones	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-755

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Anticipos a proveedores	10,154	
Cuentas por cobrar Medixgen		54,048
Confecciones Rigortex	65,000	60,000
DyV Sociedad Civil y Comercial	160,000	119,748
Punto Neural - Aerochanec	80,000	
J.O.C. Sociedad Civil y Comercial		10,000
Total general	315,154	243,796

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Crédito tributario IVA	3,517	9,639
Crédito retenciones en la fuente	11,338	13,562
Anticipo de impuesto a la renta	3,096	
Total general	17,951	23,201

8. ACTIVO FIJO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo	Adiciones	Saldo
	01/01/2014		31/12/2015
Terrenos	145,495		145,495
Edificios	483,832		483,832
Vehículos	236,017		236,017
Muebles y Enseres	7,514	6,277	13,791
Maquinaria y Equipo	2,320		2,320
Instalaciones	65,000		65,000
subtotal costo	940,178	6,277	946,455
Depreciaciones			
Depreciación Edificios	74,994	24,192	99,185
Depreciación Vehículos	102,511	47,203	149,715
Depreciación Muebles y Enseres	4,132	909	5,042
Depreciación Maquinaria y Equipo	513	233	746
Depreciación Instalaciones	16,792	6,500	23,292
subtotal depreciaciones	198,942	79,037	277,979
Total activo fijo neto	741,236	-72,760	668,476

9. INVERSIONES LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Participación accionaria 2015			Al 31 diciembre	
	Valor Nominal	Inversión	% Acciones	2015	2014
Inversión Acciones Farmaentape	483,945	483,945	8.80%	571,935	483,945
Inversión Acciones Zonatrade	99,900	700,001	33.30%	700,001	700,001
Inversión Acciones Didelea	160	340,000	40.00%	340,000	340,000
Inversión Acciones H.M.O. Systems del Ecuador S.A.	120,900	300,000	25.00%	300,000	300,000
Total Inversiones				1,911,936	1,823,946

10. SOBREGIROS Y PRESTAMOS BANCARIOS

La composición de saldos es la siguiente:

Institución Financiera	Nº Operación	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Capital	% Interés	Saldo 31-12-2015		Saldo 31-12-2014	
						Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo Plazo
Bco. Pacífico	P40136131	01-sep-10	25-ago-17	450,000	9.76%	85,405	57,206	71,239	142,611
Bco. Pacífico	P40084048	16-jun-15	05-jun-17	500,000	9.76%	249,705	134,256		
Subtotal préstamos bancarios						335,110	191,462	71,239	142,611
Sobregiro bancario Bco. Pacífico								21,024	
Total General						335,110	191,462	92,263	142,611

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Proveedores	602	606
Total general	602	606

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Impuestos por pagar	25,275	36,473
Aportes al IESS	1,042	478
Otras cuentas por pagar (Pablo Ortiz)	7,810	1,686
Otras cuentas por pagar (Jorge Ortiz)		124,290
Participación trabajadores	51,288	83,835
Préstamos terceros		650,161
Cuentas por pagar Farmaenlace		240,000
Total general	85,415	1,136,923

13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	125	142		267
Aplicaciones	-625	-260		-885
Provisiones	500	118	903	1,521
Saldo al 31 de diciembre del 2015	0	0	903	903

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Impuestos por pagar	25,275	36,473
Total general	<u>25,275</u>	<u>36,473</u>

El detalle de Impuestos Corrientes es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre
	2015
Impuesto a la renta	24,339
Retenciones en la fuente	425
Retenciones Iva	511
Total general	<u>25,275</u>

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2015 y 2014:

	2015	2014
Resultado del ejercicio	341,918	558,903
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%	-51,288	-83,835
Rentas exentas	-313,336	-383,698
Más: Gastos no deducibles	86,337	12,043
Participación de utilidades atribuibles a rentas exentas	47,000	57,555
Base Imponible Impuesto a la renta	<u>110,631</u>	<u>160,968</u>
Impuesto a la Renta	<u>24,339</u>	<u>35,413</u>
% impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta del período (Anticipo mayor al impuesto causado)		
Menos: Retenciones en la Fuente del año	-11,338	-13,562
Anticipo pagado	-3,095	
Impuesto a pagar	<u>9,906</u>	<u>21,851</u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	
Préstamos terceros	93,000	
Préstamos Jorge Ortiz	200,067	
Cuentas por pagar Farmaenlace	240,000	
Total general	533,067	

16. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Reserva jubilación patronal	3,266	335
Total general	3,266	335

17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 1.000 al 31 de diciembre del 2015 Y 2014. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 1.000 participaciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por participación.

18. RESERVAS

La composición de saldos es la siguiente:

La reserva legal de **ORCEVAL REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015 asciende a USD 500; en el 2014 su valor fue de USD 500.

19. RESULTADOS ACUMULADOS Y AJUSTE POR CONVERSION NIIFS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Utilidades ejercicios anteriores	1,363,504	923,849
Ajuste por conversión a NIIFS	114,316	114,316
Total general	<u>1,477,820</u>	<u>1,038,165</u>

20. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Ventas servicios 12%	383,416	460,447
Ventas servicios 0%	22,594	18,006
Total ingresos operacionales	<u>406,010</u>	<u>478,453</u>
Valoración Inversiones	313,336	383,698
Otros ingresos		9,569
Total ingresos operacionales	<u>313,336</u>	<u>393,267</u>
Total ingresos	<u>719,346</u>	<u>871,720</u>

21. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Gastos de administración y ventas	365,454	329,177
Gastos financieros	87,558	100,481
Otros gastos	43	2,407
Total general	<u>453,055</u>	<u>432,065</u>

22. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio. A continuación el detalle de transacciones con partes relacionadas:

CUENTAS RELACIONADAS						
TIPO	EMPRESA RELACIONADA	VALOR	CANCELADO	SALDO		
OPERACIONES INGRESO	Confeciones Rigortex Cia Ltda	\$ 7,347.06	\$ 6,159.77	\$ 1,187.29		
	DYV Sociedad Civil y Comercial	\$ 14,353.31	\$ 13,003.09	\$ 1,350.22		
	Farmaenlace Cia Ltda	\$ 210,515.29	\$ 210,515.29	\$ -		
	Herrera Almeida Fabian Alberto	\$ 25.35	\$ 25.35	\$ -		
	JOC Sociedad Civil y Comercial	\$ 3,693.99	\$ 3,693.99	\$ -		
	Multitransmin Cia Ltda	\$ 1,039.47	\$ 1,039.47	\$ -		
	XOC SCC	\$ 785.72	\$ 785.72	\$ -		
	Zonatrade	\$ 144,000.00	\$ 131,808.00	\$ 12,192.00		
	TOTAL OPERACIONES INGRESO		\$ 381,760.19	\$ 367,030.68	\$ 14,729.51	\$ 381,760.19
	OPERACIONES ACTIVOS					
Confeciones Rigortex Cia Ltda		\$ 65,000.00				
DYV Sociedad Civil y Comercial		\$ 160,000.00				
Punto Natural		\$ 80,000.00				
		\$ 305,000.00				
Inversion Acciones Farmentlace		\$ 571,935.00				
Inversion Acciones Zonatrade		\$ 700,001.00				
Inversion Acciones Didelisa		\$ 340,000.00				
Inversion Acciones HMO SYSTEMS del Ecuador		\$ 300,000.00				
TOTAL OPERACIONES ACTIVOS			\$ 1,911,936.00			\$ 2,216,936.00
OPERACIONES PASIVOS						
	Préstamo Sr Pablo Ernesto Ortiz Cevallos	\$ 7,810.36				
	Préstamo Sr Jorge Ortiz Cevallos	\$ 200,066.54				
	Farmaenlace Cia Ltda Inversiones HMO SYSTEMS	\$ 240,000.00				
TOTAL OPERACIONES PASIVOS		\$ 447,876.90			\$ 447,876.90	
TOTAL					\$ 3,046,573.09	

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 01 de marzo del 2016 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.