BIOPRONEC CIA LTDA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

BIOPRONEC CIA LTDA., fue constituida el 14 de noviembre del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 26 de diciembre del 2007.

Su objeto social es fabricación y ventas al por mayor y menor de productos naturales y medicinal

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Biopronec Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2015, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses).

www.pronavit.com

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.5. Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

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.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo promedio de adquisición o valor neto realizable, el menor.

2.7. Propiedades y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

www.pronavit.com

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

	Vida útil
Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Equipos de oficina	10 años

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.9. Impuesto a la Renta

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 de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

www.pronavit.com

2.10. Beneficios a Empleados

2.10.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado en base a estimaciones de la administración, realizadas al final de cada período.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.10.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.11. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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 período más cercano en el que se conocen.

2.12. Reserva Legal

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

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

www.pronavit.com

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 incluye el efectivo en caja y en bancos locales el valor de $ 18.968.85

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprenden:

ACTIVOS FINANCIEROS	10102	458,115.26
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201	
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202	
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	470,715.42
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	101020501	
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	101020502	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209	(12,600.16)

NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, corresponde:

INVENTARIOS	10103	316,322.23
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	149,629.38
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION	1010303	
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN ~~EL~~ LA PRESTACION DEL SERVICIO	1010304	
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	165,612.85
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A ~~DE~~ TERCEROS	1010306	
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	1,080.00
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308	
OBRAS TERMINADAS	1010309	
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	1010310	
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311	
OTROS INVENTARIOS	1010312	
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN INVENTARIO	1010313	

www.pronavit.com

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre comprende anticipos a proveedores nacionales y del exterior que serán liquidados en el transcurso del año.

NOTA 8.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	316,895.99
TERRENOS	1020101	76,000.00
EDIFICIOS	1020102	
CONTRUCCIONES EN CURSO	1020103	
INSTALACIONES	1020104	
MUEBLES Y ENSERES	1020105	8,855.54
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	334,102.00
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	33,066.08
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	(135,127.63)
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113	

www.pronavit.com

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprende las cuentas pendientes de pago a proveedores locales y del exterior por compras de instrumentos e insumos médicos.

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

ANALIS DE CUENTAS PRESTAMOS BANCARIOS 2015 (PORCION CORRIENTE)				
			AL 30 DE NOVIEMBRE	AL 31 DE DICIEMBRE
NO. DE OPERACIÓN		1959254-00	48,622.73	4,101.44
NO. DE OPERACIÓN		2037331-00	23,075.19	1,963.26
NO. DE OPERACIÓN		1744117-00	12,351.71	1,050.90
NO. DE OPERACIÓN		1616320-00	22,733.00	2,370.70
NO. DE OPERACIÓN		2059416-00	9,131.45	770.26
NO. DE OPERACIÓN		2243139-00	20,826.38	1,771.93
TOTAL.....$			136,740.46	12,028.49

ANALIS DE CUENTAS PRESTAMOS BANCARIOS 2016 (LARGO PLAZO)				
				AL 31 DE DICIEMBRE 2016
NO. DE OPERACIÓN		1959254-00		52,724.17
NO. DE OPERACIÓN		2037331-00		25,038.45
NO. DE OPERACIÓN		1744117-00		13,402.61
NO. DE OPERACIÓN		1616320-00		25,103.70
NO. DE OPERACIÓN		2059416-00		9,901.71
NO. DE OPERACIÓN		2243139-00		22,598.31
TOTAL.....$			-	148,768.95

NOTA 11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	124,262.64
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	8,741.29
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	29,897.03
CON EL IESS	2010703	8,237.97
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	28,330.47
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	49,055.88
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, corresponde a préstamos de socios y terceros que no están sujetos a ningún plazo ni generan intereses

www.pronavit.com

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20108	110,528.20

NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución en el año 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

BIOPRONEC CIA LTDA			
CONCILIACION TRIBUTARIA AÑO 2015	**INCLUIDA GASTOS**		
INGRESOS	1,819,947.90		
COSTOS	628,938.38		
GASTOS	863,970.31		
UTILID. CONTABLE	327,039.21		
15% TRABAJADORES	49,055.88		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA/ UTILIDAD EFECTIVA	**277,983.33**		
G. NO DEDUC.	3,561.37		
UTILIDAD GRAVABLE	281,544.70		
DEDUCCION DE DISCAPACIDAD	7,200.00		
BASE IMPONIBLE	**274,344.70**		
22% IMP. RENTA	46,355.83		
Utilidad antes de reservas	227,988.86		
RESERVA LEGAL	11,399.44		
UTILIDAD ANTES DE REINVERSION	220,228.05		
REINVERSION DE UTILIDAD	140,000.00		
UTILIDAD ACCIONISTAS	**80,228.05**		
RET.FTE ANTICIP.	(6,932.61)		
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	(4,087.10)		
RETENCIONES ISD	(5,439.09)		
REINVERSION	140,000.00	12%	16,800.00
PAGO DIFERENCIA	134,344.70	22%	29,555.83
			46,355.83
IMP.RENTA X PAGAR			**29,897.03**

www.pronavit.com

NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo declarado. Para el caso de la Compañía el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre, está constituida por 153000 participaciones ordinarias y nominativas de valor de US$ 1 cada una.

NOTA 15.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 16.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución NAC-DGERCGC13-00011 del 16 de Enero del 2013 y publicado en Registro Oficial No. 878 del 24 de Enero del 2013; establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US$ 6.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

NOTA 17.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de

www.pronavit.com

manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas fundamentalmente por instituciones de salud públicas y privadas, cuya posición financiera es satisfactoria.

La evaluación del crédito se evalúa continuamente; y la Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

NOTA 18.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS
(Continuación)

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

NOTA 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

www.pronavit.com

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Atentamente,

Ing. Mirian Leonila Araujo Espín
BIOPRONEC CIA. LTDA.
GERENTE GENERAL

www.pronavit.com

Huaynapalcón 11-36 (S10-10) y Zaruma (La Magdalena)
Telf: 02 2664 234 | 02 3102 161 | 02 2665 376
e-mail: info@pronavit.com | pronavit@hotmail.com
Quito - Ecuador