

MUÑOZ | GUERRA

CONSEJERÍA & AUDITORÍA

BRANDMEDICAL ECUADOR S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2015 e
Informe de los Auditores Independientes



Optimized using
trial version
www.balesio.com

N 34-184 y Mosón, Edificio Torre Piazaza PB.
(5206)

Centro Comercial Bluecoast, oficina 14, Telf.: (593) 9 98386114



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
BRANDMEDICAL ECUADOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **BRANDMEDICAL ECUADOR S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en los numerales 4 al 7, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Fundamentos de la opinión con salvedades

4. No presenciarnos el conteo físico de las existencias del inventario al cierre de ejercicio. En consecuencia a lo comentado no hemos podido satisfacernos, mediante procedimientos alternativos de las cantidades de existencias al 31 de diciembre de 2015, las cuales están en el estado de situación adjuntos por US\$ 658,913.

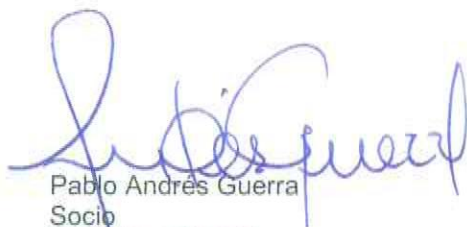


En diciembre del 2015, la Compañía no dispone del estudio actuarial de jubilación e indemnizaciones laborales, que permita determinar el valor razonable de las provisiones por estos conceptos. Por esta circunstancia no nos fue factible determinar los posibles ajustes que pudieran afectar a los estados financieros.

6. Tal como se menciona en la nota 12, adjunta a los estados financieros, la compañía presentó a las entidades de control Estados Financieros distintos a los auditados; realizando la carga de estos estados financieros como saldos iniciales del año 2015; motivo por el cual no hemos podido comprobar la razonabilidad de los saldos mostrados y registrados al inicio del ejercicio económico 2015.
7. Al 31 de diciembre de 2015, los estados financieros de la compañía muestran cuentas por cobrar con antigüedad superior a los 180 días, mismas que ascienden a US\$ 171,424 y sobre las cuales no existe una provisión por dudoso recaudo que cubra en su totalidad esta cartera vencida. Por esta razón los activos de la compañía se encuentran sobre valoradas en USD\$ 155,406 aproximadamente.

Opinión con salvedades

8. En nuestra opinión, excepto por los ajustes, de existir, que se habrían determinado como necesarios si no hubiese existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descritas en los párrafos 4, 5 y 6 y excepto por los efectos de los hechos descritos en el párrafo 7, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **BRANDMEDICAL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024

28 de abril de 2016, excepto
por el informe de cumplimiento
tributario que se emitirá por separado

Quito-Ecuador



SC - RNAE No. 793
GUERRAUDIT
CONSULTORES CIA. LTDA



Optimized using
trial version
www.balesio.com

N 34-184 y Moscu. Edificio Torre Piazura PB.
52006
Centro Comercial Bluecoast, oficina 14, Telf: (593) 9 98386111

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultado Integral	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 18

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	BRANDMEDICAL ECUADOR S.A.



BRANDMEDICAL ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS				
Activo corriente:				
Efectivo y equivalentes del efectivo			2.063	5.794
Cuentas por cobrar	3		476.608	646.730
Activos por impuestos corrientes			3.213	3.223
Inventarios	4		658.913	625.567
Otros activos			<u>7.634</u>	<u>50.173</u>
Total activo corriente			1.148.431	1.331.487
Activo no corriente:				
Propiedad y equipo, neto de la depreciación acumulada	5		<u>80.152</u>	<u>90.786</u>
Total activo no corriente			80.152	90.786
Total activos			<u>1.228.583</u>	<u>1.422.273</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo corriente:				
Sobregiros bancarios	6		112.048	23.335
Obligaciones financieras	7		15.353	26.928
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8		635.811	965.333
Pasivos por impuestos corrientes			21.354	30.920
Provisiones			18.769	17.003
Otros pasivos	9		<u>131.593</u>	<u>119.278</u>
Total pasivo corriente			934.927	1.182.797
Total pasivos			<u>934.927</u>	<u>1.182.797</u>
Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)	10		<u>293.656</u>	<u>239.475</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas			<u>1.228.583</u>	<u>1.422.273</u>

Korneck Tilo

Korneck Tilo
Gerente

Beatriz Gualotuña

Beatriz Gualotuña
Contadora



icativas anexas 1 a 13 son parte integrante de lo estados financieros

BRANDMEDICAL ECUADOR S.A.**Estado de Resultado Integral****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas netas		1,926.688	2.056.077
Costo de ventas		<u>(941.782)</u>	<u>(1.092.694)</u>
Utilidad bruta en ventas		984.905	963.383
Gastos de operación:			
Gastos de administración		(585.427)	(508.656)
Gasto de Ventas		(260.331)	(342.057)
Gastos financieros		(6.497)	(7.590)
Participación de los empleados en las utilidades	12	<u>(14.410)</u>	<u>(13.192)</u>
Total gastos operativos		<u>(866.664)</u>	<u>(869.495)</u>
Utilidad neta de operación		118.241	93.888
Otros ingresos y (gastos):			
Otros (gastos) e ingresos		<u>(36.583)</u>	<u>(19.133)</u>
Total otros ingresos y (gastos) neto		<u>(36.583)</u>	<u>(19.133)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		81.658	74.755
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta	11	<u>(27.478)</u>	<u>(25.569)</u>
Resultados integral total		<u>54.180</u>	<u>49.185</u>

Korneck Tilo
Gerente**Beatriz Gualotuña**
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de lo estados financieros





Optimized using
trial version
www.balesio.com

ADOR S.A.
en el Patrimonio

el 31 de diciembre del 2015
de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados por adopción NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	4.540	9.289	(2.675)	178.439	190.393
Ajuste a utilidad ejercicio 2013	-	-	-	-	(103)	(103)
Resultado integral total	-	-	-	-	49.185	49.185
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	4.540	9.289	(2.675)	227.521	239.475
Ajuste a utilidad ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total	-	-	-	-	54.180	54.180
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	4.540	9.289	(2.675)	281.702	293.656

Korneck Tilo
Gerente

Beatriz Gualotuña
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

BRANDMEDICAL ECUADOR S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.096.820	1.803.328
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(2.075.815)</u>	<u>(1.650.594)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>21.006</u>	<u>152.734</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	<u>(13.162)</u>	<u>(5.620)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(13.162)</u>	<u>(5.620)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	-	(34.136)
Nuevos préstamos bancarios	-	-
Pagos de préstamos bancarios	<u>(11.575)</u>	<u>(108.011)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	<u>(11.575)</u>	<u>(142.147)</u>
(Disminución) en el efectivo y equivalentes	(3.731)	4.967
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>5.794</u>	<u>827</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>2.063</u>	<u>5.794</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	54.180	49.185
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	23.796	25.032
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar	170.122	(252.749)
Variación de activos por impuestos corrientes	10	(5.550)
Variación en inventarios	(33.346)	30.303
Variación en otros activos	42.539	(16.643)
Variación en cuentas por pagar	(240.809)	306.262
Variación en pasivos por impuestos corrientes	(9.566)	37.565
Variación en provisiones	1.765	(3.579)
Variación en otros pasivos	<u>12.315</u>	<u>(11.496)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>21.006</u>	<u>158.330</u>



Tilo

Beatriz Gualotuña
Contadora

Las anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

7

NOTA 1 - OPERACIONES

BRANDMEDICAL ECUADOR S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública de 21 de febrero de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de marzo del mismo año.

Las operaciones de la Compañía están orientadas a la compra, venta, importaciones exportaciones, distribución, elaboración y alquiler de insumos médicos, equipos de laboratorio y quirúrgicos.

SITUACION FINANCIERA MUNDIAL

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, ya una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público – privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada. Y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: baja de ventas y demora en recuperación de la cartera. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: nuevas líneas de producto y reducción en los costos lo que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**a) Declaración de cumplimiento**

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 el efecto de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de BRANDMEDICAL ECUADOR S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero de 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero de 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa,	1 de enero de 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 de enero de 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero de 2017
	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio de 2016
	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de	1 de julio de 2016



**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NIC 19	servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos. Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio de 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio de 2016

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables 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.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 180 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes 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.

g) Inventarios

Los inventarios de almacén se registran al costo de adquisición y están valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

h) Propiedad y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.



La propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos netos relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de la propiedad y equipo, los costos por concepto directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que se adquieren o construyen un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos instrumentales	10
Equipos de computación y software	3

Retiro o venta de propiedad y equipo

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

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Las cuentas por pagar proveedores 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.

j) Impuestos

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio



La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

l) Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

m) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

n) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el registro en el período más cercano en el que se conocen.



Compensación de saldos y transacciones

En general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

p) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Cientes	444.817	609.312
Provisión cuentas incobrables	(16.018)	(11.570)
	<u>428.799</u>	<u>597.742</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	-	3.780
Cuentas por cobrar a empleados	8.955	103
Otras por cobrar	<u>38.854</u>	<u>45.105</u>
	<u><u>476.608</u></u>	<u><u>646.730</u></u>

NOTA 4 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Mercadería	661.021	620.414
Compras por liquidar	(2.139)	-
Importaciones en tránsito	<u>31</u>	<u>5.153</u>
	<u><u>658.913</u></u>	<u><u>625.567</u></u>



IEDAD Y EQUIPO

re, comprende:

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
Depreciables:		
Vehículos	91.571	91.571
Muebles y enseres	12.011	11.502
Maquinaria y equipo	15.435	6.696
Equipos instrumentales	34.748	30.834
Equipo de computación y software	8.547	8.547
Subtotal	162.312	149.150
Depreciación acumulada	(82.160)	(58.364)
	80.152	90.786

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año fue el siguiente:

	2015
Saldo al inicio del año, neto	89.312
Adiciones	13.163
Depreciación	(23.796)
Ajustes y reclasificaciones	1.473
Saldo al final del año, neto	80.152

NOTA 6 – SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Banco de Guayaquil	-	-
Banco Pichincha	-	19.992
Banco de la Produbanco - Proamérica	-	3.343
Sobregiros bancarios	112.048	-
	112.048	23.335

NOTA 7 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones financieras es como sigue:



Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Institución Financiera:	Vencimiento	Porcentaje de Interés Anual	Diciembre 31,	
			2015	2014
Banco de Guayaquil			-	-
Banco Pichincha			-	4.441
Produbanco - Proamérica S.A.	Oct - 2017	11,23%	15.353	22.487
			<u>15.353</u>	<u>26.928</u>

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
<u>Proveedores:</u>		
Proveedores de inventarios nacionales	2.930	9.504
Proveedores de inventarios extranjeros	3.616	4.247
Proveedores Honorarios	500	-
Johnson y Johnson del Ecuador	204.310	467.464
Otros proveedores	106.878	85.608
	<u>318.234</u>	<u>566.823</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Sueldos y quincenas	17	219.803
IESS por Pagar	4.569	12.341
Tarjetas de crédito American Express	(13.954)	577
Socios	326.945	165.788
	<u>635.811</u>	<u>965.333</u>

NOTA 9 – OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Saldos iniciales (i)	110.451	110.451
Depósitos sin identificar	20.314	8.002
Otros	828	825
	<u>131.593</u>	<u>119.278</u>



MONIO

o y pagado es de US\$800 dividido en 800 acciones de un valor de US\$1 cada

NOTA 11 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	<u>2015</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta y 15% participación de los trabajadores	96.067
<u>Partidas conciliatorias del impuesto a la renta:</u>	
<u>Menos:</u>	
15% participación trabajadores	(14.410)
<u>Más:</u>	
Gastos no deducibles	65.969
Utilidad gravable	<u>147.627</u>
Utilidades a reinvertirse en 2016	50.000
Saldo de la utilidad gravable	97.627
Impuesto a la renta del año	<u>27.478</u>
Anticipo de impuesto a la renta	-
Retenciones en la fuente del ejercicio	18.494
Crédito tributario de años anteriores	-
Impuesto a la renta por pagar (Crédito tributario) del año	<u>8.984</u>

NOTA 12 – DIFERENCIAS ENTRE ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS Y PRESENTADOS A ENTIDADES DE CONTROL

Los saldos auditados al 31 de diciembre de 2014, difieren de los valores presentados a entidades de control y saldos iniciales cargados al sistema contable; las diferencias son como siguen:



Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

<u>ACTIVOS</u>	<u>EF Auditado</u> <u>2014</u>	<u>EF Presentado</u> <u>2014</u>	<u>Diferencias</u>
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5.794	5.794	-
Cuentas por cobrar	648.271	646.730	1.541
Activos por impuestos corrientes	1.289	3.223	(1.934)
Inventarios	642.860	625.567	17.293
Otros activos	32.592	50.173	-17.581
Total activo corriente	1.330.806	1.331.487	(681)
Activo no corriente:			
Propiedad y equipo, neto de la depreciación acumulada	89.312	90.786	(1.474)
Total activo no corriente	89.312	90.786	(1.474)
Total activos	1.420.118	1.422.273	(2.155)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS
ACCIONISTAS

Pasivo corriente:			
Sobregiros bancarios	23.335	23.335	-
Obligaciones financieras	23.838	26.928	(3.090)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	968.083	965.333	2.750
Pasivos por impuestos corrientes	35.136	30.920	4.216
Provisiones	17.100	17.003	97
Otros pasivos	118.747	119.278	(531)
Total pasivo corriente	1.186.239	1.182.797	3.442
Total pasivos	1.186.239	1.182.797	3.442
Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)	233.879	239.475	(5.596)
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	1.420.118	1.422.273	(2.155)



Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	Auditado 2014	Presentado 2014	Diferencias
Ventas netas	2.056.077	2.056.077	-
Costo de ventas	(1.075.401)	(1.092.694)	17.293
Utilidad bruta en ventas	980.676	963.383	17.293
Gastos de operación:			
Gastos de administración	(501.295)	(506.656)	5.361
Gasto de Ventas	(342.057)	(342.057)	-
Gastos financieros	(7.590)	(7.590)	-
Participación de los empleados en las utilidades	(13.290)	(13.192)	(98)
Total gastos operativos	(864.232)	(869.495)	5.263
Utilidad neta de operación	116.444	93.888	22.556
Otros ingresos y (gastos):			
Otros (gastos) e ingresos	(41.136)	(19.133)	(22.003)
Total otros ingresos y (gastos) neto	(41.136)	(19.133)	(22.003)
Utilidad antes de impuesto a la renta	75.308	74.755	553
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta	(31.719)	(25.569)	(6.150)
Resultado integral total	43.589	49.185	(5.596)

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 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 o en sus notas.

