DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA C Y CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

Nota 1.- Operaciones

La compañía fue constituida en Santo Domingo, el 18 de Agosto del año 2008, e inscrita en el Registro Mercantil del 28 de Agosto del mismo año: su principal actividad consiste en la venta, distribución, comercialización, almacenamiento y expendio al por mayor y menor de todo tipo de medicamentos, productos medicinales, de uso médico, farmacéutico, etc. En general todo tipo de fármacos destinados al mantenimiento y restablecimiento de la salud humana, permitidos por la Ley.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el personal que mantiene la Compañía alcanzan un promedio de 18 empleados.

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a Bases Fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base a estados financieros aplicable a un negocio en marcha.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, el mismo que generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o cancelar un pasivo entre participantes en un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al valorar los activos y pasivos la Sociedad toma en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarán en cuenta al fijar el precio a la fecha de medición.

b Cuentas por cobrar

Corresponde a los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, el período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de

30 días. Se constituye una provisión para cubrir el deterioro de las mismas con cargo a los resultados del año, la cual, se calcula considerando el 100% de la cartera que supera los 6 meses de antigüedad y, la diferencia se calcula según un análisis que considera antigüedad y comportamiento de cobro.

d Propiedad, Planta y Equipo

Están registrados al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados como son los de funcionamiento y futuro desmantelamiento. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales: 10% muebles y enseres, equipos de oficina, mejoras en locales y equipos de bodega; 33% equipos de computación y 20% mejoras en locales y vehículos.

El gasto por depreciación de activos se registra en los resultados del año, siguiendo el método de línea recta.

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 y reconocida en resultados.

f Cuentas por pagar

Son deudas por la compra de bienes y servicios en el curso normal de negocios, las cuales son clasificadas dependiendo del plazo como corrientes o no corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

g Beneficios a empleados

Por la actividad que realiza la Constructora, los empleados baja la rama de la construcción gozan de todos los beneficios que la ley determina en estos casos.

h Reserva Legal

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

i Costo de ventas

El costo de ventas incluye gastos por la compra de productos. Estos costos se registran de acuerdo con el método de devengado, en el período al que pertenecen y están directamente relacionados con la venta de productos.

j Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados contables del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. La Compañía registró provisiones por este concepto para los años 2016.

k Impuestos

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen la tasa de impuesto de 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la Renta” cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo o el pasivo se cancele.

l Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas se registran en los términos pactados entre partes, las cuales se encuentran debidamente reveladas considerando su origen.

Nota 3.- Efectivo y Bancos

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

DETALLE	2016	2015
Efectivo	\$ 15.433,04	\$ 54.917,02
	\$ 15.433,04	\$ 54.917,02

Nota 4.- Cuentas y Documentos por Cobrar

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

DETALLE	2016	2015
Cuentas Por Cobrar Clientes	\$ 912.244,67	\$ 629.513,24
Cuentas por Cobrar Relacionadas	\$ 1.664,16	\$ 180.684,90
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 10.099,52	\$ 11.937,42
	\$ -	-
	\$ 924.008,35	\$ 822.135,56

Nota 5.- Inventarios

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

DETALLE	2016	2015
Inventario de Materiales	\$ 624.107,44	\$ 471.890,13
	\$ 624.107,44	\$ 471.890,13

Nota 6.- Impuestos anticipados

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

DETALLE	2016	2015
Credito tributario de IVA	\$ 1.018,51	\$ -
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	\$ 14.104,64	\$ 14.129,56
	\$ 15.123,15	\$ 14.129,56

Nota 7.- Propiedades y Equipos

El siguiente es el saldo de propiedades y equipos durante el año 2016 y 2015 es como sigue en miles:

DETALLE	2016	2015
Instalaciones	\$ 1.964,29	\$ 1.964,29
Muebles y Enseres	\$ 6.558,67	\$ 6.558,67
Equipo de Oficina	\$ 5.189,39	\$ 5.189,39
Vehiculos	\$ 41.905,36	\$ 41.905,35
Equipo de computo	\$ 19.099,34	\$ 17.593,64
Equipo de Seguridad y Vigilancia	\$ 2.633,00	\$ -
	\$ 77.350,05	\$ 73.211,34
Depreciacion acumulada	\$ 70.372,79	\$ 64.886,81
Neto	\$ 6.977,26	\$ 8.324,53

Nota 8.- Cuentas por pagar proveedores

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía mantenía Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar los siguientes saldos:

DETALLE	2016	2015
Proveedores Comerciales	\$ 801.169,11	\$ 609.214,38
Otras cuentas por pagar	\$ 48.893,17	\$ 87.149,63
	\$ 850.062,28	\$ 696.364,01

Nota 9.- Impuestos

El movimiento de activos y pasivos por impuesto corriente es el siguiente:

DETALLE	2016	2015
Retenciones en la Fuente por Pagar	\$ 6.409,38	\$ 5.042,09
	\$ 6.409,38	\$ 5.042,09

Nota 10.- Beneficios sociales

A continuación el detalle de beneficios con empleados a diciembre de 2016 y 2015.

DETALLE	2016	2015
Provisiones Sociales	\$ 12.634,01	\$ 14.020,85
Utilidades por pagar	\$ 8.591,07	\$ 20.599,37
	\$ 21.225,08	\$ 20.599,37

Nota 11.- Otros Pasivos

El resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

DETALLE	2016	2015
Jubilacion Patronal	31.483	29.525
Desahucio	8.613	8.981
	40.096	38.506

Nota 12.- Pasivos con Instituciones Financieras

El resumen de las obligaciones por obligaciones a Instituciones Financieras es como sigue:

DETALLE	2016	2015
Prestamos Bco Internacional	\$ 60.000,00	\$ 27.096,10
Prestamos Banco del Pichincha	\$ -	\$ 5.448,50
Mastercard Corporativa	\$ 8.222,67	\$ -
	\$ 68.222,67	\$ 32.544,60

12.- Instrumentos financieros

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que las Compañías en la Compañía mantiene préstamos a tasas de

interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

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 ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de consultoras distribuidas en diversas áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez - La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva 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 Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Nota 12.- Patrimonio

DETALLE	2016	2015
Capital	\$ 100.000,00	\$ 2.000,00
Reserva legal	\$ 10.056,03	\$ 8.958,79
Aportes para Futura Capitalizacion	\$ 2.000,00	\$ 100.000,00
Resultados acumulados	\$ 109.541,87	\$ 29.289,71
Otros Resultados integrales	\$ 6.041,00	\$ -
Resultados Acumulados NIIF	\$ (41.811,61)	\$ (41.811,60)
	\$ 185.827,29	\$ 98.436,90

Nota 12.- Hechos posteriores al periodo sobre el que se informa

A la fecha de la emisión de este informe, 11 de marzo del 2017, no se conocen hechos o circunstancias que en opinión de la Administración, puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

Dra. Lorena Mori Vivanco
Contadora General
RUC 1708696594001