DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja Chica	121	161
Banco Bolivariano	93,496	49,129
	93,617	49,290

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa valores disponibles en la caja y fondos fijos que tiene la compañía y también en el Banco Banco Bolivariano.

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	2,463	
Compañías relacionadas (Nota 19)	1,238,868	667,529
Accionista (1) (Nota 19)	-	11,293
Otros	910	623
	1,242,241	679,445

(1) Un detalle de la cuenta por pagar accionista es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Quezada Pavón Luis	-	11,293
	-	11,293

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Inventario de materia prima	317,916	339,075
Inventario de suministros y materiales	189,489	145,270
Inventario de Prod. Term. en almacén	785,504	610,874
Mercadería en tránsito	9,817	123,596
Valuación Inventario	(53,582)	(18,591)
	1,249,144	1,200,224

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraído para obtener liquidez.

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>		
Muebles y enseres	35,935	35,643
Maquinarias	65,728	58,291
Equipos eléctricos y de oficina	48,329	48,329
Vehículo	185,142	145,153
Equipos de Computación	33,511	29,972
	368,645	317,388
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Muebles y enseres	(17,287)	(12,156)
Maquinarias	(32,837)	(29,555)
Equipos eléctricos y de oficina	(38,102)	(33,511)
Vehículo	(81,513)	(58,097)
Equipos de Computación	(29,919)	(28,430)
	(199,658)	(161,749)
	168,987	155,639

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Concepto	Muebles y enseres	Maquinarias	Equipos Electrónicos y de Oficina	Vehículo	Equipos de Computación	Total
Saldo al 01 enero del 2014	35,643	38,691	48,329	58,462	29,972	211,097
Adiciones	-	19,600	-	86,691	-	106,291
Saldo al 31 diciembre del 2014	35,643	58,291	48,329	145,153	29,972	317,388
Adiciones	292	7,437	-	39,989	3,539	51,257
Saldo final al 31 diciembre del 2015	35,935	65,728	48,329	185,142	33,511	368,645

Concepto	Muebles y enseres	Maquinarias	Equipos Electrónicos y de Oficina	Vehículo	Equipos de Computación	Total
Saldo al 01 enero del 2014	(7,032)	(28,175)	(28,861)	(36,040)	(26,281)	(126,389)
Adiciones	(5,124)	(1,380)	(4,650)	(22,057)	(2,149)	(35,360)
Saldo al 31 diciembre del 2014	(12,156)	(29,555)	(33,511)	(58,097)	(28,430)	(161,749)
Adiciones	(5,131)	(3,282)	(4,591)	(23,416)	(1,489)	(37,909)
Saldo final al 31 diciembre del 2015	(17,287)	(32,837)	(38,102)	(81,513)	(29,919)	(199,658)

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores:			
Nacionales	(1)	329,808	190,868
Exterior	(2)	68,635	27,924
Compañía relacionada	(Nota 19)	15,000	2,631
Obligaciones patronales		7,481	8,798
Otros		1,721	32,369
		422,645	262,590

(1) Un detalle de los principales proveedores nacionales es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Laboratorios H.G. C.A.	252,096	93,269
Tecnoplast del Ecuador Cía. Ltda.	14,894	27,800
Fábrica de Envases S.A. FADESA	46,295	22,572
Plásticos Koch C. Ltda	2,330	17,571
Laboratorios Ovalcohol Cía. Ltda.	6,444	9,990
Importadora Bohórquez	2,030	-
Otros	5,719	19,666
	329,808	190,868

(2) Un detalle de los principales proveedores del exterior es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Biesterfeld Internacional GMBH	71,350	-
Matieres Premieres Essentieles	21,345	-
Sasol	-	27,924
PT Eagle Indo Pharma	(34,181)	
Hermann Schlatermund	10,121	
	68,635	27,924

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

9. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Décimo cuarto sueldo	3,547	4,595
Décimo tercer sueldo	1,691	2,973
Fondos de Reserva	600	667
Vacaciones	28,140	29,596
(1)	33,978	37,831
Participación a trabajadores	128,949	139,946
	162,927	177,777

(1) Los beneficios sociales corresponden exactamente a aquellos derechos reconocidos a los trabajadores y que también son de carácter obligatorio que van más allá de las remuneraciones normales y periódicas que reciben por su trabajo.

El movimiento de la provisión del décimo cuarto, décimo tercer sueldo y vacaciones es como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015
Saldo al comienzo del año	37,831
Gasto del año	54,550
Pagos	(58,403)
Saldo al final del año	33,978

(1) El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, es como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015
Saldo al comienzo del año	139,946
Gasto del año	128,703
Pagos	(139,700)
Saldo al final del año	128,949

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto al Valor Agregado	(1)	32,858	-
Retención en la fuente	(2)	-	10,499
		32,858	10,499
Impuesto a la renta por pagar	(4)	121,691	-
Impuestos al valor agregado	(3)	(2,998)	114,505
Retenciones en la fuente	(3)	11,277	5,603
Retenciones sobre IVA	(3)	12,582	3,548
		142,552	123,656

- (1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a crédito tributario generado en las compras de bienes y servicios.
- (2) Al 31 de diciembre del 2014, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en períodos anteriores.
- (3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención realizada el mes de diciembre de 2015 y que serán canceladas en enero del 2016.

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

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		858,021	932,972
Menos: 15% de participación a trabajadores		(128,703)	(139,946)
Utilidad después de participación a trabajadores		729,318	793,026
(Mas) Gastos no deducibles		116,331	10,077
Base para el cálculo del impuesto a la renta		845,649	803,103
Impuesto a la renta causado	(4)	186,043	176,683
Anticipo del impuesto a la renta		41,476	44,860

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$41,476 siendo este inferior al impuesto a la renta causado \$186,043. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	-	95,805
Pagos	-	(95,805)
Provisión	186,043	176,683
Compensación	(64,352)	(176,683)
Saldo al final del año	(4)	121,691

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

11 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo a sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas .Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumara los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

12 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por pagar accionista	(1)	-	400,000
		-	400,000

(1) Un detalle de la cuenta por pagar accionistas fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ativerbasa S.A.	(Nota 19)	-	400,000
		-	400,000

13 PRESTAMOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Antonio Quezada Pavon:			
Préstamo otorgado en el 2015, del cual genera una tasa de interés del 8 % y no tiene fecha de vencimiento.		1,000,000	-
		1,000,000	-

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

14 BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	21,087	27,832
Desahucio	7,709	22,707
	<u>28,796</u>	<u>50,539</u>

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	27,832	21,485
Disminuciones	(23,205)	(8,011)
Adiciones	16,460	14,358
Saldo Final	<u>21,087</u>	<u>27,832</u>

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	22,707	22,970
Disminuciones	(37,520)	(4,212)
Adiciones	22,522	3,949
Saldo Final	<u>7,709</u>	<u>22,707</u>

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

15 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado consiste en 2,500 de acciones de un valor nominal de US\$100 cada una.

16 APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponden a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuros aumentos de capital.

17 RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

19 SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar (Nota 5)</u>		
Compañía relacionada:		
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana S.A.	1,238,868	667,529
Accionista:		
Quezada Pavon Luis	-	11,293
	<u>1,238,868</u>	<u>678,822</u>

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Proveedores y otras ctas. por pagar (Nota 8)

Compañías relacionadas:

Difare S.A.	11,138	10
Cooperativa de ahorro Difare	2,178	2,621
Segufar Cía. Ltda.	1,684	-
	<hr/>	
	15,000	2,631

Cuentas por pagar accionistas (Nota 12)

Atverbasa S.A.	-	400,000
	<hr/>	
	-	400,000

20 CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

21 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 29 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Febrero 29 de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.