DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Caja General	66	121
Bancos, (1)	<u>117,607</u>	<u>93,496</u>
Total	<u>117,673</u>	<u>93,617</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Banco Bolivariano	<u>117,607</u>	<u>93,496</u>
Total	<u>117,607</u>	<u>93,496</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Clientes:		
Locales,	1,226	2,463
Compañía relacionada, nota 20	1,065,791	1,238,868
Empleados	5,499	0
Otros	<u>0</u>	<u>910</u>
Total	<u>1,072,516</u>	<u>1,242,241</u>

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Inventario de materia prima	186,676	317,916
Inventario de suministros y materiales	205,518	189,489
Inventario de prod. term en almacén	2,234,088	785,504
Mercadería en tránsito	<u>370,171</u>	<u>9,817</u>
	2,996,453	1,302,726
(-) Valor neto realizable	(23,407)	(53,582)
Total	<u>2,973,046</u>	<u>1,249,144</u>

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

Mercadería en tránsito.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden principalmente a alcanfor, vaselina, bálsamo, mentol, Linimento, inhalador, Acido undecílenos eucalipto, acido fenico, aceite esencial y salicilato de metilo, la misma que será liquidada una vez que el producto ingrese a las instalaciones operativas de la Compañía.

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

7. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

. . . . MOVIMIENTO

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas/ ventas</u> <u>Transferencias</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/16</u>
. . . . (Dólares)				
Muebles y enseres	35,935	0	0	35,935
Maquinarias y equipo	65,728	0	0	65,728
Equipos electrónicos de oficina	48,329	11,035	0	59,364
Equipo de computación	33,511	808	0	34,319
Vehículo	<u>185,142</u>	<u>81,209</u>	<u>(4,284)</u>	<u>262,067</u>
Subtotal	368,645	93,052	(4,284)	457,413
Depreciación acumulada	<u>(199,658)</u>	<u>(47,855)</u>	<u>0</u>	<u>(247,513)</u>
Total	<u>168,987</u>	<u>45,197</u>	<u>(4,284)</u>	<u>209,900</u>

. . . . MOVIMIENTO

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas/ ventas</u> <u>Transferencias</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/15</u>
. . . . (Dólares)				
Muebles y enseres	35,643	292	0	35,935
Maquinarias y equipo	58,291	7,437	0	65,728
Equipos electrónicos de oficina	48,329	0	0	48,329
Equipo de computación	29,972	3,539	0	33,511
Vehículo	<u>145,153</u>	<u>39,989</u>	<u>0</u>	<u>185,142</u>
Subtotal	317,388	51,257	0	368,645
Depreciación acumulada	<u>(161,749)</u>	<u>(37,909)</u>	<u>0</u>	<u>(199,658)</u>
Total	<u>155,639</u>	<u>13,348</u>	<u>0</u>	<u>168,987</u>

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Proveedores		
Nacionales, (1)	1,268,696	329,808
Exterior, (2)	468,348	68,635
Compañía relacionada nota 20	50,283	15,000
Obligaciones patronales	17,785	8,081
Otros	<u>8,453</u>	<u>1,721</u>
Total	<u>1.813.565</u>	<u>423.245</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores locales, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Indeurec S.A.	834,100	0
LaboratoriosH.G.C.A.	171,804	252,096
James Brown Pharma C.A.	39,241	0
Plásticos Koch C.Ltda	37,659	2,330
Creacional S.A.	29,281	0
Fábrica de Envases S.A.	28,770	46,295
Barcelona Sporting Club	16,680	0
Tecnoplast del ecuador cia ltda	11,754	14,894
Laboratorios Ovalcohol Cía. Ltda	6,528	6,444
Otros	<u>92,879</u>	<u>7,749</u>
Total	<u>1,268,696</u>	<u>329,808</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Julpharma Group S.A.	261,042	0
Biesterfeld international gmbh	54,525	71,350
Prosintesis, s.a. de c.v.	72,362	0
Mateeres Premieres	0	21,345
Pt. Eagle Indo Pharma	0	(34,181)
Otros	<u>80,419</u>	<u>10,121</u>
Total	<u>468,348</u>	<u>68,635</u>

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

9. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Vacaciones	30,707	28,140
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	3,490	3,547
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>3,448</u>	<u>1,691</u>
	37,645	33,378
Participación de trabajadores	<u>175,137</u>	<u>128,949</u>
Total	<u>212,782</u>	<u>162,327</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	33,978	37,831
Provisiones	55,870	54,550
Pagos	(52,203)	(59,003)
Saldos al final del año	<u>37,645</u>	<u>33,378</u>

El movimiento de la participación a trabajadores, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	128,949	139,946
Provisiones	175,137	128,703
Pagos	(128,949)	(139,946)
Saldos al final del año	<u>175,137</u>	<u>128,949</u>

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Activos por impuesto corriente:</u>		
Impuesto al valor agregado, (1)	<u>25,139</u>	<u>32,858</u>
Total	<u>25,139</u>	<u>32,858</u>

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	112,026	121,691
Impuesto al valor agregado, (2)	(300)	(2,998)
Retenciones en la fuentes, (2)	18,299	11,277
Retenciones sobre IVA, (2)	<u>7,960</u>	<u>12,582</u>
Total	<u>137,985</u>	<u>142,552</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a crédito tributario generado en las compras de bienes y servicios.

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2016 y que serán canceladas en enero del 2017.

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1,167,578	858,021
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>175,137</u>	<u>128,703</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	992,441	729,318
Más:		
Gastos no deducibles	<u>195,616</u>	<u>116,331</u>
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>261,372</u>	<u>186,043</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>48,262</u>	<u>41,476</u>

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2016 y 2015, fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
SalDOS al inicio del año	121,691	0
Provisión del año	261,372	186,043
Pagos	(121,691)	(0)
Retenciones en la fuente	<u>(149,346)</u>	<u>(64,352)</u>
SalDOS al final del año	<u>112,026</u>	<u>121,691</u>

Para el año 2016, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 48,262 siendo este inferior al impuesto a la renta causado US\$ 261,372. 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.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

11. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Prestamos, (1)	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
Total	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es un préstamo por pagar al señor Antonio Quezada Pavon el cual genera una tasa de interés del 8% y no tiene fecha de vencimiento.

12. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	51,276	21,087
Indemnización por desahucio	<u>18,631</u>	<u>7,709</u>
Total	<u>69,907</u>	<u>28,796</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal) por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, fue el siguiente:

	<u>2016</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	21,087
Costo laboral por servicios actuales	5,150
Costos financieros	1,331
Perdida (ganancia) actuarial	26,710
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>(3,002)</u>
Saldos al final del año	<u>51,276</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio) por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, fue el siguiente:

	<u>2016</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	7,709
Costo laboral por servicios actuales	1,785
Costos financieros	479
Perdida (ganancia) actuarial	11,678
Beneficios pagados	<u>(3,020)</u>
Saldos al final del año	<u>18,631</u>

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en Dólares)

El valor actuarial de los años 2016 y 2015, fue determinado por Actuaría Cía. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	366	354
Número de empleados	21	23
Tasa de descuento anual	7.46%	6.31%
Tasa de incremento salarial (anual)	3%	3%

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía procedió a realizar los ajuste de perdidas (ganancias) actuariales, registrándose como contrapartida en otros resultados integrales.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital autorizado consiste en 250,000 de acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: Holding Grupo Difare Cía. Ltda., de nacionalidad ecuatoriana propietario del 99% de acciones, y el Sr Carlos Cueva González de nacionalidad ecuatoriano propietaria del 1% de las acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2015 en febrero 23 del 2016; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2016, fue presentado el 22 de febrero de 2017.

14. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

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

15. RESERVAS

Legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las NIFF", que generaron un saldo deudor, podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Ventas de bienes	<u>9,159,354</u>	<u>6,149,086</u>
Total	<u>9,159,354</u>	<u>6,149,086</u>

18. GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>
	(Dólares)
Promoción y publicidad	607,165
Honorarios profesionales	429,885
Servicios recibidos	426,782
Sueldos y salarios	184,842
Beneficios sociales y aportaciones	73,934
Depreciación	46,432
Otros	<u>166,183</u>
Total	<u>1,935,223</u>

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2016</u>
	(Dólares)
Honorarios profesionales	218,810
Sueldos y salarios	90,397
Servicios recibidos	68,798
Beneficios sociales y aportaciones	35,879
Otros	<u>177,639</u>
Total	<u>591,523</u>

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Estados de Situación Financiera:</u>		
<u>Activos financieros:</u>		
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare	1,065,791	1,238,868
Total, nota 5	<u>1,065,791</u>	<u>1,238,868</u>
<u>Pasivos:</u>		
<u>Otros pasivos financieros:</u>		
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare	38,795	11,138
Cooperativa de ahorro Difare	6,378	2,178
Segufarm Cía. Ltda.	5,110	1,684
Total, nota 8	<u>50,283</u>	<u>15,000</u>

Los saldos por pagar con partes relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia).-

Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 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 debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha 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 entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo del 2015.- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos 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, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al 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 correspondiente al periodo fiscal del año 2016, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2017, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el 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 sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

DYVENPRO DISTRIBUCIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS SOCIEDAD ANONIMA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 24 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.