

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.- Fue constituida el 20 de Mayo de 1992, en la ciudad de Cuenca - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Mayo de 1992, bajo el número 130 bajo el número 10, juntamente con la resolución Nº 92-3-2-1-295 de la Intendencia de Compañías de Cuenca.

El 27 de Septiembre de 2004, realizó aumento de capital de la compañía, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil con el Nº 353. El 24 de Agosto de 2012 se realizó escritura pública de reactivación y establecimiento de nuevo plazo de la compañía, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil con el Nº 683, el 08 de Octubre de 2012. Posteriormente el 10 de Febrero de 2014 realizan una reforma a los estatutos, en relación al objeto social de la compañía.

Su actividad principal es ejercer el comercio mediante representaciones y distribuciones nacionales o extranjeras de productos farmacéuticos, cosméticos, cosméticos, nutracéuticos e instrumentos médicos y más productos aines. Para el cumplimiento de sus fines sociales, podrá realizar todos los actos que le faculte la ley y que directa o indirectamente, se relacionen con su objeto social, asociarse con otras compañías ya sea interviniendo directamente o adquiriendo acciones o participaciones.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

Moneda Funcional.- La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

Años	Inflación
2013	2,27%
2014	3,67%
2015	3,38%

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

(i). Costo histórico: El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos.

Activos financieros.- Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar a clientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

Cuentas por cobrar clientes corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (no generan intereses).

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía, en base a sus análisis de morosidad estima la provisión anual para las cuentas incobrables; el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión para efectos de su presentación en estados financieros.

Inventarios.- Están constituidos por productos terminados son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo se determina por el método promedio.

Importaciones en tránsito.- Se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta que los inventarios estén en la bodega.

Servicios y otros pagos anticipados.- Los gastos pagados por anticipado se registran al costo de la adquisición y se transfieren a resultados en el período durante el cual se reciben los servicios, se consumen los suministros o se obtienen los beneficios del pago hecho por anticipado.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

• **Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable (tributable) registrada durante el año. La base imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

• **Impuesto diferido.-** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en

la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Propiedades, planta y equipo

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Edificios	55	1,82
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	30	3,33
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	15 y 10	6,66 y 10

Revaluación.- El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente, provisto que el valor razonable se puede medir con fiabilidad.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste incrementando o disminuyendo el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, considerando que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio

bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

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

Pasivos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar proveedores. - Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones bancarias. - Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

Cuentas por pagar a partes relacionadas. - Corresponden a obligaciones por financiamientos recibidos. Se registran a su valor nominal, no devengan intereses y se liquidan sustancialmente en el largo plazo.

Partes relacionadas. - Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de estas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indirectamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indirectamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comités de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estos relaciones no inherentes a su cargo.

- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reconocimiento de 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.- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad, el gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2015 y 2014, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- **Provisiones para cuentas incobrables.** - En base al estudio de morosidad de cartera.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.** - El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquiera cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.** - La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros. - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.** - Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, incremento de sus líneas de comercialización.
- **Riesgo de tasa de interés.** - Debido a las políticas de Gobierno de regulación de las tasas de interés bancarias, existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2015 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 9,76%).
- **Riesgo de liquidez.** - Las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.** - El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

- Riesgo de crédito.- Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, la Gerencia mantiene políticas, en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

Entidad financiera	2015	2014
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco de Machala S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

	2015	2014
Caja	3.816	11.657
Banco de Guayaquil S.A. cta.cte. N°0023218631	2.765	6.873
Banco de Machala S.A. cta. N° 1150003535	6.328	25.761
Banco del Austro S.A. cta. N° 0100254921	18.103	13.623
Banco Pichincha C.A. cta. N° 3089222104	112.891	211.393
Banco Pichincha C.A. cta. N° 610817	12.880	14.941
Coopac - Austro Ltda. cta. N° 406020002690	3.258	20.762
Total	160.041	305.010

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	2015	2014
Clientes	2.025.907	1.887.817
Provisión cuentas incobrables (*)	(145.401)	(145.401)
Total	1.880.506	1.742.416

(*) Durante el período 2015, la provisión de cuentas incobrables no ha tenido movimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2015	2014
Mercaderías	1,456,102	1,415,568
Inventario materia prima produc./c/maquila	20,168	-
Total	1,476,270	1,415,568

5.- CRÉDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2015	2014
Crédito tributario IVA	3,103	-
Crédito tributario IR	182,060	179,977
Total	185,163	179,977

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldo inicial al 31 Dic 2014	Adiciones	Bajas	Saldo final al 31 Dic 2015
Terrenos	155,320			155,320
Edificios	850,403			850,403
Construcc. en proceso	-	13,373		13,373
Muebles y enseres	34,640		(3,612)	31,028
Maquinaria y equipo	12,500			12,500
Equipo de computación	82,634	5,860	(10,469)	78,025
Vehículos	109,191			109,191
Subtotal	1,244,688	19,233	(14,081)	1,249,840
Depreciación acumulada	(146,042)	(38,043)	14,081	(170,004)
Total	1,098,646	(18,810)	-	1,079,836

7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 se presenta los saldos de USD 2,520,261 y 2,635,035 por pagar a proveedores locales, los principales acreedores son:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

2015	2014
Letrargo del Ecuador S.A.	443.635
Sanoñ-Avenas del Ecuador S.A.	313.389
Laboratorios Life S.A.	12.975
Merck C.A.	161.314
Bayer S.A.	118.814
Glaxosmithkline Ecuador S.A.	120.795
Laboratorio La Santé Cia. Ltda.	111.729
Farmayala Pharmaceutical Company S.A.	103.619
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.	98.128
Gutstafarmaceutica Ecuador S.A.	85.465
Laboratorio Franco Colombiano del Ecuador S.A.	63.257
Mead Johnson Nutrition Ecuador Cia. Ltda.	56.559
Gruenthal Ecuatoriana Cia. Ltda.	47.079
Scheringo Plough del Ecuador S.A.	42.788
Pharmabrand S.A.	41.744
Tecnologías del Ecuador S.A.	30.320
Abbott Laboratorios del Ecuador Cia. Ltda.	28.100
Profarmec Cia. Ltda.	22.810
Mecador C.A.	21.853
Merck Sharp&Dohme Corp. Ecuador	21.399
Quifatex S.A.	20.541
Laboratorios Eurostaga S.A.	20.332
Laboratorios Biopas S.A.	20.001
Galenoecuador Cia. Ltda.	19.178
Garcos S.A.	16.722
Genomlab Ecuador S.A.	16.469
Roddome Pharmaceutical S.A.	15.996
Labobrandt S.A.	15.169
Pemalu Cia. Ltda.	15.159
Gedeon Richter Ecuador S.A.	14.810
Seres Laboratorio Farmacéutico S.A.	14.045
Juan Homero Medina	14.014
Hospimedikka C. Ltda.	11.893
Nestle Ecuador S.A.	11.856
Liberty Seguros S.A.	11.058
Psicofarma Del Ecuador S.A.	10.931
Varios proveedores con saldos menores a USD 10.000	78.010
Total	2.520.261
	2.635.035

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

8- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

A) 31 de Diciembre se presentan las obligaciones bancarias:

Entidad	Nº operac	Inicio	2015	2014	Vcinto	% tasa	Garantía
Banco Pichincha C.A.	20722437	21/07/2014	125,920	86,920	16/07/2015	9.74	Hipoteca
Banco de Machala S.A.	508982	4/08/2014	23,758	29,292	4/07/2015	11.23	Pagare
Total			<u>149,677</u>	<u>116,212</u>			

9- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

A) 31 de Diciembre, están conformadas por los siguientes saldos:

	2015	2014
Con la administración tributaria	10,870	15,890
Impuesto a la renta del periodo	108,097	111,529
15% de participación a trabajadores	45,429	31,726
Con el IESS	13,534	13,446
Beneficios sociales por pagar (1)	11,389	10,894
Remuneraciones por pagar	22,827	28,978
Dividendos por pagar (2)	111,245	183,295
Total	<u>323,391</u>	<u>395,758</u>

(1) El movimiento de beneficios sociales durante los periodos, fueron como sigue:

	Saldo inicial al 31 Dic 14	Provisiones	Pagos	Saldo final al 31 Dic 2014
Cuenta	31 Dic 14			Dic 15
XIII sueldo	4,363	42,314	(41,969)	4,708
XIV sueldo	6,531	16,036	(15,886)	6,681
Total	<u>10,894</u>	<u>58,350</u>	<u>(57,855)</u>	<u>11,389</u>
	Saldo inicial al 31 Dic 2013	Provisiones	Pagos	Saldo final al 31 Dic 2014
Cuenta	31 Dic 2013			31 Dic 2014
XIII sueldo	7,172	42,660	(45,469)	4,363
XIV sueldo	6,354	15,797	(15,620)	6,531
Total	<u>13,526</u>	<u>58,457</u>	<u>(61,089)</u>	<u>10,894</u>

(2) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2015	2014
José Verdezoto García	75,119	138,169
Susana Alvarado Aguilar	4,742	4,742
Luis Verdezoto García	3,987	12,987
María Dolores Verdezoto	27,397	27,397
Total	<u>111,245</u>	<u>183,295</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

10.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos, los mismos que no tienen documentos de respaldo, no generan rendimientos financieros y tampoco tienen fecha de vencimiento.

Beneficiario	2015		2014	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
José Verdezoto	5.050	254.463	20.032	254.463
Susana Alvarado		3.218		3.218
Luis Verdezoto		30.164		30.164
Marta Dolores Verdezoto		17.181		17.181
Total	5.050	305.026	20.032	305.026

11.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron como sigue:

	31 Dic 2014		31 Dic 2013	
	Saldo inicial	Saldo final	Saldo inicial	Saldo final
Jubilación patronal	315.513	354.819	306.519	315.513
Desahucio	93.973	117.025	96.130	93.973
Total	409.486	471.844	402.650	409.486
	31 Dic 2014		31 Dic 2013	
	Provisión	Pagos	Provisión	Transferenc.
Jubilación patronal	39.306	-	28.139	(19.145)
Desahucio	25.097	(2.045)	4.959	(7.116)
Total	64.403	(2.045)	33.098	(26.261)

12.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre el capital social de la Compañía está constituido por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 distribuidas como sigue:

Socios	Capital	% participación
Alvarado Aguilar Susana Antonieta	1.226	1%
Verdezoto García José Manuel	96.993	79%
Verdezoto García Luis Abraham	14.733	12%
Verdezoto García Marta Dolores	9.826	8%
Total	122.778	100%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

13.- VENTAS

Al 31 de Diciembre las ventas han sido como sigue:

	2015	2014
Ventas tarifa cero (0)	16,992,344	17,971,162
Devolución y descuentos en ventas (0)	(3,696,308)	(3,776,366)
Ventas tarifa 12% I.V.A.	2,248,018	2,012,875
Devolución y descuentos en ventas tarifa 12% I.V.A.	(487,337)	(315,116)
Total	15,056,717	15,892,555

14.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre quedan de la siguiente manera:

	2015	2014
Sueldos y salarios	307,325	311,897
Obligaciones I.E.S.S.	52,998	53,690
Beneficios sociales	27,264	27,610
Vacaciones	1,731	11,982
Gasto desahucio	-	3,033
Gasto provisión jubilación	-	7,590
Mantenimiento y reparaciones	4,567	6,858
Promociones clientes	2,238	14,291
Incentivos por cobertura	4,532	10,623
Combustibles vehículos	21,019	25,054
Fletes y transportes	83,956	87,311
Movilización vendedores	12,519	11,497
Depreciaciones ventas	19,022	17,447
Capacitación	465	5,918
Repuestos y accesorios	6,783	7,109
Servicios ventas	27,931	22,613
Otros gastos de venta	10,499	5,809
Total	582,849	630,334

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

15.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos administrativos durante los periodos se presentan como sigue:

2015	2014
Sueldos y salarios	201.036
Obligaciones IESS	48.932
Beneficios sociales	31.226
Vacaciones	2.085
Gasto provisión jubilación	56.995
gasto provisión desahucio	20.563
Honorarios	6.462
Altiendos	9.120
Seguros	47.375
Gastos de gestión	13.432
Luz, agua, teléfono, etc.	9.916
Impuestos y contribuciones	11.603
Depreciaciones	19.022
I.V.A. no compensado	21.169
Gastos no deducibles	16.394
Servicios	39.768
Suministros y materiales de oficina	31.307
Otros gastos administrativos	4.127
Total	590.532
	561.643
	17.003

16.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos periodos la Compañía determino su impuesto a la renta en base al anticipo mínimo.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2015, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2016, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el periodo 2015.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

17.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 9 y 10.

Al 31 de Diciembre se encuentran las siguientes transacciones entre relacionados.

Nº de	Ventas	Compras	transacc.	Relacionado
22	21.072	31.566		Pemahu Cia. Ltda.
75	28.592	38.021		Produderm S.A.
42	21.984			Dermaclinic Cia. Ltda.
37	723			Verdezoto Alvarado Danilo José
4	620			Verdezoto Garcia Jose Manuel
22	400			Verdezoto Garcia Luis Abraham
7	273			Verdezoto Garcia Mayra Alexandra
36	535			Juan Carlos Cardenas V.
22	529			Maria Dolores Verdezoto Garcia
<u>267</u>	<u>74.728</u>	<u>69.587</u>		<u>Total</u>

18.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.QJCI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones.

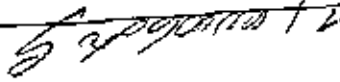
Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2015.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Las recomendaciones efectuadas por auditoría externa preliminar han sido implementadas.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y 27 de Abril de 2016 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

DIRECTOR GENERAL



CONTADOR

