

DICOVIR S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 BALANES GENERALES (AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015)
 (Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVO</u>	
<u>Activos corrientes</u>	
3 Caja-Bancos	139.454,82
4 Cuentas por cobrar, neto	884.839,24
5 Inventario	1.077.871,52
6 Gastos pagados por anticipados	3.925,40
Total Activos corrientes	2.106.090,98
<u>Activos no corrientes</u>	
7 Activos fijos, neto	138.413,53
Total Activos no corrientes	138.413,53
TOTAL ACTIVOS	2.244.504,51
<u>PASIVO</u>	
<u>Pasivos corrientes</u>	
8 Obligaciones bancarias	176.758,05
9 Cuentas por Pagar	1.611.171,15
10 Gastos Acumulados por pagar	66.413,94
11 Obligaciones Fiscales por Pagar	108.036,58
Total Pasivos corrientes	1.962.379,72
<u>Pasivos no corrientes</u>	
12 Cuentas por Pagar a largo plazo	69.195,35
Total Pasivo no corrientes	69.195,35
TOTAL PASIVOS	2.031.575,07
<u>PATRIMONIO</u>	
13 Capital Social	800,00
Aportes futuras capitalizaciones	140.000,00
Reserva Legal	49.306,89
Utilidad de años anteriores	19.616,44
15 Resultado del Ejercicio	3.206,11
TOTAL PATRIMONIO	212.929,44
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2.244.504,51

DICOVIR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>		2015
14	VENTAS NETAS	10.593.723,32
14	(-) COSTO DE VENTA	9.380.535,24
	UTILIDAD BRUTA	1.213.188,08
	GASTOS OPERACIONALES	
	(-)Gastos de Ventas	1.145.950,88
	(-)Gastos de Administración	62.401,44
	TOTAL	-1.208.352,32
15	UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	4.835,76
	MENOS:	
15	(-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	725,36
	UTILIDAD GRAVABLE	4.110,40
	UTILIDAD A REINVERTIR	0
	BASE IMPONIBLE	4.110,40
15	(-) IMPUESTO A LA RENTA	904,29
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	3.206,11

Ver notas a los estados financieros

DICOVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

DICOVIR S.A. Fue constituida el 26 de Enero de 1.987 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, Republica del Ecuador con la denominación de **DICOVIR S.A.** Constituida, mediante Escritura Publica otorgada por el Notario Vigésimo Primero, e Inscrita el 25 de Febrero de 1987 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, con fojas N.- 7.608 a 7.627 N.-1.533 del Registro Industrial y anotada bajo el N.- 2.340 del Repertorio. Domiciliada inicialmente en la ciudad de Guayaquil.

La compañía tiene por objeto dedicarse a la venta a por mayor y menor de productos diversos para el consumidor en general

Su domicilio y las actividades principales, se realizan en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas Parroquia Olmedo (San Alejo) calle Chile numero 1210 intersección Ayacucho referencia ubicación a UNA CUADRA DE LA IGLESIA SAN ALEJO. Su número de RUC es 0990846375001 con fecha de inicio de actividades el veinticinco de febrero de mil novecientos ochenta y siete.

Entorno Económico.- Desde septiembre del año 2008, la economía ecuatoriana presenta ciertas condiciones desfavorables, que son causadas por el efecto de la crisis financiera internacional por la que atraviesan países con economías estables, actualmente en recesión. La mencionada crisis ha originado en Ecuador, disminución de los ingresos petroleros, reducción de las remesas de los migrantes, restricciones en el acceso a las líneas de crédito internacionales por la declaración de moratoria en el servicio de la deuda externa pública, aumento de los índices de precios al consumidor, disminución de las líneas de crédito para el sector productivo y deterioro en la calificación del riesgo país.

Para enfrentar el panorama existente, el Gobierno Ecuatoriano ha puesto en práctica algunas estrategias tendientes a mitigar una eventual situación adversa, entre las cuales pueden citarse: reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de la emisión de Bonos del Estado y controles a las importaciones de diversos productos.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana y principalmente sobre la posición financiera y resultados de operación de la Compañía; consecuentemente, la información resultante de los estados financieros debe ser analizada en relación a estos acontecimientos.

FIJACION DE PRECIOS

Mediante Ley No. 152 de mayo 4 de 1992, fue creado el Consejo Nacional de Fijación de Precios de Medicamentos de Uso Humano integrado por los Ministros de Salud Pública, de Comercio Exterior, Industrialización y Pesca y un representante del Honorable Congreso Nacional. Conforme Decreto No. 1076 publicado en el Registro Oficial No. 253 de febrero 9 de 1998, el Gobierno Nacional emitió las Normas Administrativas para la Fijación, Revisión, Reajuste y Control de los Medicamentos de Uso Humano, correspondiéndole al mencionado Consejo, fijar, revisar, reajustar y controlar los precios de comercialización.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.IC1-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.
- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011; las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a \$4,000,000.00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, para estatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

DICOVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Base de presentación.- Continuación

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2012.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Institución, para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Los inventarios de productos terminados, son registrados mediante el sistema de inventarios periódicos o cuentas múltiples, y son valorados aplicando el método FIFO; son registradas mediante el sistema perpetuo o cuenta única y son valorados al costo promedio, estas valoraciones no exceden el valor neto de realización. Los inventarios de productos terminados de origen nacional incluyen el costo de manufactura transferidos a través del proceso de fabricación.

Activos fijos - Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos y otros	20%
Maquinarias	10%
Otros activos	10%
Equipos de computación	33,33%

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. La Compañía no ha realizado la apropiación a la reserva legal correspondiente a las utilidades del año 2012.

DICOVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-**

Base de presentación.- Continuación

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Intereses.- En el año 2015, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Arrendamiento mercantil.- El canon de arrendamiento mercantil es registrado en resultados mediante el método del efectivo. El canon de arrendamiento del año 2015 fue registrado completamente en resultados, en razón que el vencimiento del documento ocurre los días 28 de cada mes.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional (**nota 12**)

Impuesto a la Renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la renta, (**nota 12**)

Cambios contables.- Durante el año 2015, se efectuó el cambio relacionado con la política de registro de los intereses mencionados precedentemente.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

1. **CAJA Y BANCOS.-**

La composición del Activo Disponible al 31 de Diciembre del 2.012 es la siguiente:

	<u>2015</u> (Dólares)
<u>Caja</u>	
Fondos de Cajas chicas	10.377,40
<u>Bancos</u>	
Bancos Locales	<u>129.077,42</u>
TOTAL CAJA Y BANCOS	<u>139.454,82</u>

DICOVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar representan lo siguiente:

	<u>2015</u> (Dólares)
Cientes	566.482,72
Empleados	91.528,01
Otras cuentas por cobrar	<u>226.828,51</u>
Total Cuentas por Cobrar, Neto	<u>884.839,24</u>

Cientes.- Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y su vencimiento es de 60 días promedio.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, Inventarios representan lo siguiente

	<u>2015</u> (Dólares)
Bodega General y Autoservicio	896.391,00
Agencia Mascote	105.458,24
Agencia Durán	<u>76.022,28</u>
Total inventarios	<u>1.077.871,52</u>

7. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2015, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	... MOVIMIENTO ...			
	<u>Saldos al</u> <u>01/01/15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/15</u>
	(Dólares)			
Instalaciones	37.197		0	37.197
Vehiculos	27.452		0	27.452
Muebles y Enseres	44.995	1.690	0	46.685
Equipos de Computación	101.112	6.777	0	107.889
Subtotal	<u>210.756</u>	<u>8.467</u>		<u>219.223</u>
Menos: Depreciación	<u>(64.574)</u>	<u>0</u>	<u>(16.235)</u>	<u>(80.809)</u>
Total	<u>146.182</u>	<u>8.467</u>	<u>(16.235)</u>	<u>138.414</u>

DICOVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de Diciembre del 2.015, los préstamos con entidades locales fueron los siguientes:

	2.015 (Dólares)
BANCO PROCREDIT (Corto Plazo)	<u>176.758,05</u>
TOTAL	176.758,05

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2.015, las Cuentas por Pagar representan facturas por compras de bienes y servicios a proveedores locales con vencimiento a 30 días que no devengan intereses.

	2015 (Dólares)
Proveedores	<u>1.611.171</u>
Total Cuentas por Pagar, Neto	<u>1.611.171</u>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Durante el año 2015, el detalle de gastos acumulados por pagar es el siguiente:

	2015
(Dólares)	
Obligaciones con el IESS	10.820.69
Fondos de Reserva	1.620.26
15% de participación de trabajadores	725.36
Retenciones a empleados	22.053.92
Décimo Tercer sueldo	2.342.47
Décimo Cuarto sueldo	17.330.33
Vacaciones	<u>11.520.91</u>
Total gastos acumulados	<u>66.413,94</u>

DICOVIR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

11. OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Durante el año 2015, el detalle de Impuestos por pagar es el siguiente:

2015

(Dólares)

Retenciones en la Fuente	21.466.29
Impuesto Renta Empresa	945.39
Impuesto Valor Agregado	<u>85.666.01</u>
Total Obligaciones Fiscales por Pagar	<u>108.077.69</u>

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones a largo plazo, el detalle es el siguiente:

2015

(Dólares)

Banco PROCREDIT	47.619.14
Préstamo Accionista Sra. María Latorre	<u>21.576.21</u>
Total Obligaciones por pagar a Largo Plazo	<u>69.195.35</u>

13. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social Pagado está constituido de acciones ordinarias con un valor nominal unitario de \$ 1,00 según escritura Pública el Capital Pagado quedo integrado por un monto de \$ 800


CPA EDISON SUAREZ HARO
REG. 020686