

ANDRE & ARNAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017**



1. Entidad de reporte

ANDRE & ARNAL S.A.- “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador mediante escritura pública del 15 de Julio de 1988 e inscrita en el Registro de la Propiedad el 12 de Agosto de 1988. El objeto social de la Compañía es la elaboración y transformación en planta propia o ajena de productos farmacéuticos, nutricionales, de uso humano y veterinario, cosméticos caseros, fungicidas, plaguicidas, equipos quirúrgicos, equipos dentales, muletas y otros.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Una explicación de cómo han afectado a los Estados Financieros, las reclasificaciones y ajustes por la transición a NIIF para Pymes, se muestra en la nota 4.

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 emitida el 20 de Noviembre del 2008 y No.SC.ICI.CPAIFRS.11.01. del 12 de enero del 2011, se estableció la obligatoriedad de aplicar las NIIF para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Dicha adopción para las Compañías clasificadas como PYMES será efectiva para los estados financieros que se elaboren a partir del 1 de enero del 2012.

(d) Base de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(e) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año se incluye en la base contable de Provisiones, siendo:



- Provisión actuarial por Jubilación Patronal y desahucio

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

(a) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Las cuentas por cobrar se generan en condiciones de créditos normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido valuando estos activos al costo amortizado. Cuando el crédito se amplía mas allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

(b) Transacciones con partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas son generadas por transacciones comerciales, y se reconocen inicialmente por el valor razonable y se miden posteriormente al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido valuando estos pasivos al costo amortizado debido a que no generan intereses y a su periodo corto de liquidación.

(c) Acreedores Comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones con proveedores a corto plazo basadas en condiciones normales y no tienen intereses y se reconoce la cuenta por pagar al importe sin descontar, que normalmente es el precio de la factura.

(d) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de costo promedio ponderado.

(e) Reconocimiento de Ingresos

(i) Ingresos por venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;



- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

(f) Beneficios a Empleados

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

(iii) Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.



(g) Patrimonio

Capital Social.-

El capital social autorizado, suscrito y pagado consiste de 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario de cada una.

Reserva Legal.-

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

De resultar en un saldo acreedor este solo podrá:

- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
- Utilizado en absorber pérdidas
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía

De resultar en un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(h) Compensaciones de Saldos

La entidad no compensara activos y pasivos o ingresos y gastos a menos que se requiera o permita la NIIF o sean acreedores o deudores por transacciones de naturaleza común.

(i) Costos y Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades

Los estados financieros de **ANDRE Y ARNAL** por el año que termino el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y por lo tanto se aplicaron las disposiciones de Sección 35 "Transición a la NIIF para las Pymes" al preparar estos estados financieros.

De acuerdo a la Sección 35 la fecha de transición para **ANDRE Y ARNAL**, es el 1 de enero de 2011 y la fecha de adopción obligatoria de las NIIF es el 1 de enero del 2012.

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Administración evaluó a la fecha de transición el cumplimiento de las cinco excepciones a la aplicación retroactiva de la NIIF para las Pymes, la cuales no fueron de aplicación necesaria por su falta de aplicabilidad. De acuerdo a la Sección 35, las excepciones son:



Andre y Arnal S.A.

COSMETOLOGIA MODERNA

- (a) Baja en cuenta de activos y pasivos financieros
- (b) Contabilidad de coberturas
- (c) Estimaciones contables
- (d) Operaciones discontinuas
- (e) Medición de participaciones no controladoras

Así también en la Sección 35, se evaluó las exenciones opcionales del principio general de la aplicación retroactiva, y se concluyó que no era aplicable ninguna de las exenciones.

El efecto neto de aplicar las NIIF por primera vez se reconoce en el patrimonio en el rubro de resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez al 1 de enero y los efectos al cierre del periodo se presentan en el estado de resultado del periodo de transición. Un resumen de los efectos en el patrimonio y estado de resultados de NEC a NIIF es como sigue:

Laboratorios Andre y Arnal S.A.

Periodo de transición

Conciliación de Patrimonio

1 de enero y 31 de diciembre del 2011

USD Dólares Americanos

	Patrimonio Transición 2011		Conciliación Resultados
	1 de enero	31 de diciembre	2011
Saldo según NEC	(10,768)	(18,212)	(7,443)
Ajustes NIIF:			
- Corrección de error de inventarios	0	0	0
- Jubilación patronal	964	1,291	327
- Desahucio	164	266	102
- Corrección de error de inv en 2011	0	0	0
	1,128	1,557	429
Saldo según NIIF	(9,640)	(16,655)	(7,014)



4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (continuación)

Un detalle de los efectos determinados en el proceso de conversión a NIIF en el estado de situación financiera y resultados, es el siguiente:

Laboratorios Andre y Arnal S.A.

Periodo de transición

Conciliación de Balance

31 de diciembre 2011

USD Dólares Americanos

	NEC 31-Dec-11	Efecto de la Transición a las NIIF (2010)		NIIF 31-Dec-11	Efecto de la Transición a las NIIF (2011)		NIIF 31-Dec-11
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12,795	-	-	12,795	-	-	12,795
Impuestos por cobrar	1,074	-	-	1,074	-	-	1,074
Inventarios	20,402	-	-	20,402	-	-	20,402
Otros activos corrientes	0	-	-	0	-	-	0
Total Activos Corrientes	34,271	0	0	34,271	-	-	34,271
Total Activos	34,271	-	-	34,271	-	-	34,271
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	11,979	-	-	11,979	-	-	11,979
Impuestos por pagar	2,351	-	-	2,351	-	-	2,351
Pasivos acumulados	1,729	-	-	1,729	-	-	1,729
Total Pasivos Corrientes	16,059	0	0	16,059	0	0	16,059
Provision para Jubilación Patronal	-	-	964	964	-	327	1,291
Provision para desahucio	-	-	164	164	-	102	266
Total pasivos no corrientes	0	0	1,128	1,128	0	429	1,557
Total Pasivos	16,059	0	1,128	17,187	0	429	17,616
Capital social	800	-	-	800	-	-	800
- Reserva legal	641	-	-	641	-	-	641
Resultados acumulados:							
- Reserva de capital	2,594	0	-	2,594	-	-	2,594
- Reserva por valuacion	0	-	-	0	-	-	-
- Resultados acumuladas	14,177	-	-	14,177	429	-	13,748
- Efecto proveniente de la adopción de las NIIF por primera vez		1,128	-	(1,128)	-	-	(1,128)
	16,771	1,128	-	15,643	429	-	15,214
Total Patrimonio Neto	18,212	1,128	0	17,084	429	0	16,655
Total Pasivo y Patrimonio	34,271	1,128	1,128	34,271	429	429	34,271
Efecto sobre patrimonio							
			(1,128)			(429)	
Total efecto en patrimonio por la adopción de NIIF por primera vez							
						(1,557)	

Descripción	Resultado al 31/12/2011	Efectos NIIF 2011		Cifras NIIF 2011
		Dr.	Cr.	
Operaciones continuas				
Ventas de productos	82,795	-	-	82,795
Costo de ventas	(59,673)	-	-	(59,673)
Ganancia bruta	23,122	0	0	23,122
Gastos operacionales				
Gasto de ventas	(16,959)	-	-	(16,959)
Gastos de administración	(8,967)	429	-	(9,396)
Gastos de distribución	(7,654)	-	-	(7,654)
	(33,580)	429	0	(34,009)
Resultados de actividades de la operación	(10,458)	429	0	(10,887)
Otros ingresos	21,981			21,981
Otros gastos	0			0
Otros ingresos y gastos neto	21,981			21,981
Ingreso financiero	0	-	-	0
Costos financieros	0	-	-	0
Costo financiero neto	0	0	0	0
Utilidad (perdida) antes de participación empleados e impuestos	11,523	429	0	11,094
Participación de Trabajadores	(1,729)	-	-	(1,729)
Utilidad antes de impuestos	9,794	429	0	9,365
Impuesto a la renta corriente	(2,351)	-	-	(2,351)
Impuesto a la renta diferido:				
Ingreso por impuesto a las ganancias	0	-	-	0
Gastos por impuesto a las ganancias	0			0
Total de impuestos	(2,351)	0	0	(2,351)
Ganancia (Pérdida) neta	7,443	429	0	7,014
			429	

5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empresas Relacionadas	US\$	33.914.31	72.644.57
Empresas No Relacionadas	US\$	-48.08	-4.29
Empleados			
Total	US\$	<u>33.866.23</u>	<u>72,640.28</u>



6. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores por retención	US\$	-	-
Credito Tributario		5,441.48	5,392.45
Anticipo rentas	US\$	-	-
Total	US\$	5,441.48	5,392.45

7. Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empresas Relacionadas	US\$	27.500.00	25.956.08
Total	US\$	27,500.00	25,956.08

8. Pasivo por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de pasivos por impuestos corrientes, corresponden al impuesto causado durante el periodo

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar	US\$	0	1330.48
Total	US\$	0	1.330.48

El impuesto a la Renta por pagar correspondiente al periodo 2017 posee un valor de \$573.05 monto que ha sido rebajado del crédito tributario a favor de la empresa.

9. Pasivos acumulados por pagar

Un detalle de los pasivos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales por Pagar	US\$	1.584.74	1.603.01
Participación de trabajadores	US\$	364.81	829.70
	US\$	1.949.55	2.432.71

10. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva por Jubilacion Patronal	US\$	8.424.98	7,834.85
Bonificación por Desahucio	US\$	5.573.40	5,568.82
	US\$	13.998.38	13,403.67



De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio registrado por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	US\$	6,531.12	5,009.00
Provisión cargada al Gasto	US\$	594.71	1,863.55
Resultados ejercicios anteriores	US\$	6,872.55	6,531.12
Total	US\$	<u>13,998.38</u>	<u>13,403.67</u>

11. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2017, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.

CPA, EUGENIA ALENCASTRO

REG. No. 1754