



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2015

ACTIVITY DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros (Continuación)

ACTIVITY DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE de 2015 y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	31/12/2015	31/12/2014
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	1.080,36	2.520,95
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	260.892,54	571.970,49
Provisión para Cuentas Incobrables	6	(7.212,58)	(22.022,15)
Anticipos a Proveedores	7	60.317,83	21.371,92
Inventarios	8	741.338,68	634.163,15
Estimación por obsolescencia	9	(5.671,45)	(5.671,45)
Activos por Impuestos Corrientes	10	10.139,74	23.176,19
Otras Cuentas por Cobrar	11	34.143,84	120.420,31
Total Activos corrientes		1.095.028,96	1.345.929,41
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	12	79.722,97	78.426,65
Depreciación Acumulada	12	(57.161,81)	(45.839,92)
Total Propiedad, Planta y Equipo		22.561,16	32.586,73
Activos por Impuestos Diferidos	13	-	8.523,12
Total Activos no corrientes		-	8.523,12
ACTIVOS TOTALES		1.117.590,12	1.387.039,26
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	14	475.157,30	387.646,52
Obligaciones Financieras Corrientes	15	66.075,30	316.125,93
Pasivos por impuestos corrientes	16	1.457,68	28.305,34
Obligaciones Laborales Corrientes	17	21.883,21	22.653,05
Otras Cuentas por Pagar	18	43.333,38	80.703,64
Total Pasivos corrientes		607.906,87	835.434,48
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Laborales no Corrientes	19	23.101,20	21.545,74
Obligaciones Financieras no Corrientes	15	189.152,61	212.139,22
Total Pasivos no corrientes		212.253,81	233.684,96
PASIVOS TOTALES		820.160,68	1.069.119,44
PATRIMONIO			
Capital Social	20	64.700,00	64.700,00
Reservas	21	20.103,81	20.103,81
Utilidades Acumuladas	22	285.705,01	274.208,24
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio		(20.490,38)	11.496,77
Otros resultados integrales	23	(2.069,88)	(2.069,88)
Resultados Acumulados por Efectos de NIIF	24	(50.519,12)	(50.519,12)
PATRIMONIO TOTAL		297.429,44	317.919,82
PASIVO Y PATRIMONIO TOTAL		1.117.590,12	1.387.039,26

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


 Ing. Carlos Sánchez Alarcón
 Gerente General


 Ing. Gabriela Mejía Q.
 Contadora General
 Mat. 28382

ACTIVITY DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros (Continuación)

ACTIVITY DISTRIBUCIONES CÍA. LTDA.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE de 2015 y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

		Por el año terminado el	
	Notas	31/12/2015	31/12/2014
Ingresos	25	1.115.661,44	1.454.861,83
Otros ingresos		118.075,57	41.701,03
Costo de Ventas	26	698.287,11	905.180,76
Ganancia Bruta		535.449,90	591.382,10
Gastos Administración		287.066,51	255.372,11
Gastos de Ventas		192.693,65	216.444,84
Gastos Financieros		50.120,43	79.681,99
Gastos no deducibles		13.739,38	3.145,10
Utilidad antes de participación			
trabajadores e impuesto a la renta		(8.170,07)	36.738,06
Participación Trabajadores	27	-	5.510,71
Impuesto a la Renta Corriente	27	12.320,31	17.893,68
Reserva Legal		-	1.836,90
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio		(20.490,38)	11.496,77
Otro Resultado Integral			
Ingreso-Gasto por Impuesto Diferido		-	-
Resultado Integral Total		(20.490,38)	11.496,77

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


 Ing Carlos Sanchez Alarcon
 Gerente General


 Ing Gabriela Mejia Q
 Contadora General
 Mat. 28382

ACTIVITY DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE de 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Resultados Acumulados por NIIF	Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	64.700,00	20.103,81	274.208,23	11.496,78	(50.519,12)	(2.069,88)	317.919,82
Transferencia a Resultados Acumulados Pérdida del ejercicio 2015			11.496,78	(11.496,78) (20.490,38)			(20.490,38)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	64.700,00	20.103,81	285.705,01	(20.490,38)	(50.519,12)	(2.069,88)	297.429,44

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

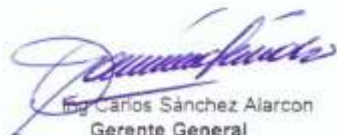

Ing Carlos Sánchez Alarcon
Gerente General


Ing Gabriela Mejia Q
Contadora General
Mat 28182

ACTIVITY DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros (Continuación)

ACTIVITY DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE de 2015 y 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Por el año terminado el	
	31/12/2015	31/12/2014
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1.468.279,71	1.666.164,69
Pagos a proveedores	(1.002.613,44)	(1.198.267,81)
Pagos a Empleados	(258.482,83)	(279.401,82)
Impuestos Pagados	(13.811,21)	2.978,37
Intereses pagados	(46.803,64)	(79.681,99)
Otros Egresos	(127.995,87)	(202.511,21)
Otros Ingresos	34.611,23	43.537,93
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>53.183,95</u>	<u>(47.181,84)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(1.296,32)	(2.524,64)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1.296,32)</u>	<u>(2.524,64)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones por pagar a bancos y Terceros	(53.328,22)	42.256,20
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(53.328,22)</u>	<u>42.256,20</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
(Disminución) Incremento neto de efectivo	(1.440,59)	(7.450,28)
Saldos al comienzo del año	2.520,95	9.971,23
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>1.080,36</u>	<u>2.520,95</u>
CONCILIACION DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
Utilidad del Ejercicio	(20.490,38)	13.333,68
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provision cuentas incobrables	3.169,57	123,63
Provision Valor neto de realizacion	-	2.305,06
Depreciaciones	11.498,30	11.916,55
Provision Valuación de Pasivos	2.948,95	3.713,92
Jubilación Patronal y Desahucio	1.555,46	2.669,30
Participación Trabajadores	-	5.510,71
Impuesto a la Renta	12.320,31	17.893,67
Impuesto diferido	8.523,12	4.039,62
	<u>19.525,33</u>	<u>61.506,14</u>
Cambios en Activos y Pasivos de Operación		
Provision Cuentas incobrables	(14.809,57)	(25.551,24)
Cuentas por Cobrar Comerciales	367.795,58	236.554,10
Anticipos Proveedores	46.709,07	(123.824,60)
Inventarios	(107.351,95)	(944,90)
Activos por Impuestos Corrientes	716,14	(4.651,61)
Cuentas por Pagar Comerciales	(202.965,84)	(47.916,89)
Pasivos por impuestos corrientes	(26.547,66)	(10.263,69)
Obligaciones Laborales Corrientes	(146,35)	(14.037,77)
Otras Cuentas por Pagar	(29.438,91)	(118.351,38)
Total Actividades de Operación	<u>53.183,95</u>	<u>(47.181,84)</u>


 Ing Carlos Sánchez Alarcon
 Gerente General


 Ing Gabriela Mejía Q.
 Contadora General
 Mat. 28382

ACTIVITY DISTRIBUCIONES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(en US dólares americanos)

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

Activity Distribuciones Cía. Ltda. se constituyó mediante escritura pública celebrada el 19 de junio de 2002 ante el Notario Vigésimo Sexto del cantón Quito, Doctora Cecilia Rivadeneira Rueda, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito con fecha 12 de Julio de 2002.

EL objeto principal de la compañía es la distribución, importación, exportación y comercialización de todo tipo de artículos oftalmológicos, equipos y suministros de oficina, equipos de computación así como partes y accesorios, artículos deportivos y ropa, productos para la industria, productos eléctricos, electrónicos y telefónicos, productos de seguridad, productos médicos y de optometría, productos para la industria gráfica, productos para la construcción.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.1 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado y están presentados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2 Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015, y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.3 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Corresponde al saldo de Bancos y el efectivo que se maneja en Caja chica, los cuales no tienen restricciones.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos y relevantes etc.

- **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos accionistas)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

3.3 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

3.4 Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Depreciación acumulada.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

Vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% de depreciación
Muebles y enseres	10 años	10,00%
Equipo de Oficina	10 años	10,00%
Vehículos	5 años	20,00%
Equipo de computación	3 años	33,33%

3.5 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

3.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Impuesto a la renta diferido

Se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos por impuestos corrientes.

Las diferencias temporarias deducibles y temporales impositivas entre la base fiscal y la contable, no se consideraron y el Activo por Impuesto diferido se cerró como un Gasto no deducible.

3.7 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo

- **Jubilación Patronal**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

- **Provisión por Desahucio**

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.10 Reconocimiento de Costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.11 Distribución de dividendos

Durante los cinco últimos años no ha existido distribución de dividendos por lo tanto se mantienen dentro del Patrimonio como Utilidades no distribuidas.
En el año 2015 se originó una pérdida que disminuye los Resultados acumulados.

3.12 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías para la Compañías limitadas, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.13 Aspectos sobre las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 9 de septiembre de 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial Nro. 566 del 28 de octubre de 2011; en dicha resolución se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

Siendo el tratamiento el siguiente:

Destino del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones.-

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”.-

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Saldos acreedores de las subcuentas “superávit por valuación”.-

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Utilidades de las compañías holding y controladoras.-

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 y Sección 9 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) “Estados Financieros Consolidados y Separados”, para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas o socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se

establezca el derecho a recibirlos por parte de las juntas generales de socios o accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Designación de peritos.-

Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Informes de peritos.-

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo. Los auditores externos, en sus informes, harán constar sus opiniones respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), se efectúen.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

Detalle	2015	2014
Caja Chica	200,00	200,00
Bancos	880,36	2.390,95
TOTAL	1.080,36	2.590,95

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a:

Descripción	31/12/2015		31/12/2014	
Vigente	102.735,58	39,38%	351.783,13	61,50%
0 a 180 días	102.741,14	39,38%	147.804,44	25,84%
180 a 360 días	7.678,59	2,94%	11.922,31	2,08%
Más de 360 días	47.737,23	18,30%	60.460,61	10,57%
	260.892,54	100,00%	571.970,49	100,00%

NOTA 6. PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

Se refiere a:

Descripción	31/12/2015	31/12/2014
Saldo Inicial	(22.022,15)	(47.449,76)
Provisión	(3.169,57)	(123,63)
Castigos	17.979,14	25.551,24
TOTAL	(7.212,58)	(22.022,15)

NOTA 7. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Se refiere a:

Descripción	31/12/2015	31/12/2014
Indulentes	110,47	583,83
Luxottica	22.945,50	508,50
Optica Los Andes	5.608,40	13.308,90
Seguros Importaciones	17.948,66	6.117,50
Otros Proveedores Menores	13.704,80	853,19
USD\$	60.317,83	21.371,92

NOTA 8. INVENTARIOS

Se refiere a:

Concepto	2015	2014
Gafas	249.395,70	286.048,97
Armazones	423.067,49	299.213,03
Repuestos	23.625,82	25.191,06
Estuches	2.759,28	455,54
Material para promocion y Publicidad	23.705,61	9.789,55
Mercaderia en transito	18.784,78	13.465,00
TOTAL	741.338,68	634.163,15

Para el año 2015, la compañía realizó un estudio de cada uno de los artículos que conforman el inventario para determinar su deterioro y obsolescencia de lo cual no se generó ningún ajuste.

NOTA 9. ESTIMACIÓN POR OBSOLESCENCIA

Se refiere a:

Descripción		31/12/2015	31/12/2014
Provisión de inventario por valor neto de realización al 31/12/2013	USD\$	(3.366,39)	(3.366,39)
Provision generada en el año 2014		(2.305,06)	(2.305,06)
	USD\$	<u>(5.671,45)</u>	<u>(5.671,45)</u>

NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

Concepto		2015	2014
CreditorTributario IVA		-	11.639,21
CreditorTributario Renta		10.139,74 (1)	12.236,98
Retención 1 %		-	- 700,00
TOTAL		<u>10.139,74</u>	<u>23.176,19</u>

(1) Valor de crédito tributario renta corresponde a partidas de años anteriores al 2012. Cuyo monto ya no puede ser compensado o reclamado al SRI, por lo que se procederá a su amortización con gastos no deducibles en el año 2016.

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

Descripción		31/12/2015	31/12/2014
Empleados	USD\$	1.795,04	2.416,53
Optimermercados		32.348,80 (1)	118.003,78
	USD\$	<u>34.143,84</u>	<u>120.420,31</u>

(1) Optimermercados: Es un almacén abierto en el año 2013 por el mismo dueño de Activity, se dedica a la venta de otras marcas de gafas y empezó a generar competencia entre Optimermercados y Activity por lo que el dueño decidió cerrar Optimermercados. En cuanto a la deuda por gafas, se está liquidando mediante la facturación por cuotas; este saldo se va a liquidar en su totalidad en el 2016.

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Cuenta	Saldo al 31/12/2014	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2015
COSTO				
DEPRECIABLE				
Muebles y Enseres	23.193,18	781,32	-	23.974,50
Equipos de Oficina	451,59	-	-	451,59
Equipo de Computacion	19.076,52	515,00	-	19.591,52
Vehiculos	35.705,36	-	-	35.705,36
TOTAL COSTO	78.426,65	1.296,32	-	79.722,97
DEPRECIACION ACUMULADA				
Depreciacion Acum. Muebles y Enseres	(12.510,51)	(1.536,30)	-	(14.046,81)
Depreciacion Acum. Equipo de Oficina	(355,17)	(17,47)	-	(372,64)
Depreciacion Acum. Equipo de Computacion	(15.121,54)	(2.627,06)	-	(17.748,60)
Depreciacion Acum. vehiculos	(17.852,70)	(7.141,06)	-	(24.993,77)
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(45.839,92)	(11.321,89)	-	(57.161,81)
TOTAL ACTIVO FIJO	32.586,73	(10.025,57)	-	22.561,16

NOTA 13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Se refiere a:

Bases Gravadas	Saldo al 12-2014	Variación Anual		Saldo al 12-2015
		31- Incrementos	Decrementos	
Provisión cuentas incobrables	20.684,72		(20.684,72)	-
Provisión por valor neto de realización	5.671,45		(5.671,45)	-
Muebles y enseres	962,04		(962,04)	-
Equipo de Oficina	94,03		(94,03)	-
Equipo de Computación	44,17		(44,17)	-
Provisión Jubilación Patronal	8.963,63		(8.963,63)	-
Provisión desahucio	2.321,47		(2.321,47)	-
	38.741,51		(38.741,51)	-
	Saldo al 12-2014	31- Incrementos	Variación Anual Decrementos	Saldo al 12-2015
Diferencia temporales deducibles:				
Provisión cuentas incobrables	4.550,64	-	(4.550,64)	-
Provisión por valor neto de realización	1.247,72	-	(1.247,72)	-
Muebles y enseres	211,65	-	(211,65)	-
Equipo de Oficina	20,68	-	(20,68)	-
Equipo de Computación	9,72	-	(9,72)	-
Provisión Jubilación Patronal	1.972,00	-	(1.972,00)	-
Provisión desahucio	510,72	-	(510,72)	-
Activos por Impuestos diferidos	8.523,12		(8.523,12)	-

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Se refiere a:

Concepto	2015	2014
Nacionales	109.407,27	102.832,53
Exterior	365.750,03	284.813,99
TOTAL	475.157,30	387.646,52

El monto de proveedores del exterior corresponde a los fabricantes de las marcas de amazones para lentes que la compañía distribuye.

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Porción Corriente		
Banco Pichincha	66.075,30 (1)	119.403,52
Carlos Sanchez	-	72.893,02
Optica Los Andes	-	123.829,39
Total	66.075,30	316.125,93
Porción Largo Plazo		
Carlos Sanchez	189.152,61 (2)	157.822,15
Optica los Andes	-	54.317,07
Total	189.152,61	212.139,22

(1) Corresponde a préstamos con el Banco del Pichincha:

INSTITUCION FINANCIERA	FECHA DE CONCESION	MONTO DEL PRESTAMO	OPERACIÓN	PLAZO	TASA	CUOTA MENSUAL	SALDO AL 31-12-2014
Banco Pichincha	05/05/2015	50.000,00	227642900	12 MESES	11,20%	4.423,75	21.693,36
Banco Pichincha	19/08/2015	40.000,00	230594400	12 MESES	9,74%	4.180,74	24.479,30
Sobregiro bancario							19.902,64
TOTAL							66.075,30

(2) Corresponde a Créditos Largo Plazo otorgados por el socio Carlos Sánchez, dicha deuda comienza en el año 2011 por un valor de US\$ 311.000,00 con la señora madre del socio quien procede a ceder la deuda al mismo, el cual se lo cancela conforme la empresa tenga liquidez; este crédito no genera intereses.

NOTA 16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

Concepto	2015	2014
Iva en Ventas	-	26.783,52
Impuestos por Pagar	1.457,68	1.521,82
TOTAL	1.457,68	28.305,34

NOTA 17. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Se refiere a:

Concepto	2015	2014
Nómina por Pagar	11.974,44	9.899,27
Aportes IESS	3.536,85	3.195,65
Prestamo IESS	1.385,98	425,32
Beneficios Sociales	4.985,94	3.622,10
Participación Trabajadores	-	5.510,71
TOTAL	21.883,21	22.653,05

NOTA 18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

Concepto	2015	2014
Otras cuentas por pagar	-	4.482,49
Alarcon Lucia	-	22.598,95
Multas atrasos	768,60	692,21
Tarjetas de crédito	7.519,54	28.642,49
Rebeca Santacruz	29.418,31	15.541,75
Depósitos no identificados	1.637,97	1.330,87
Caja chica	140,91	64,43
EP Fashion	94,50	94,50
Dra Natalia Aguilera	30,12	29,17
Anticipo de clientes	3.723,43	7.226,78
TOTAL	43.333,38	80.703,64

NOTA 19. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES

Se refiere a:

Cuenta	Saldo al 31-12-2015	Adiciones	Saldo al 31-12-14
Provision por Jubilacion Patronal	(13.719,27)	(859,23)	(12.860,04)
Provision por Desahucio	(9.381,93)	(696,23)	(8.685,70)
TOTAL	(23.101,20)	(1.555,46)	(21.545,74)

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.

La Compañía ha registrado en cuentas de resultados los valores correspondientes a las provisiones para empleados bajo relación de dependencia, en base a un estudio actuarial efectuado por una empresa independiente, siendo deducible del impuesto a la renta los valores correspondientes a empleados con más de 10 años de servicio.

Desahucio

En caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

Estos valores son determinados mediante un estudio actuarial de una firma profesional independiente y calificada por la Superintendencia de Compañías. Se ha registrado la totalidad de las provisiones para el 100% de trabajadores que se encontraban laborando hasta el 31 de diciembre de 2015.

NOTA 20. CAPITAL SOCIAL

El capital de la compañía es de US\$ 64.700,00 compuesta por sesenta y cuatro mil setecientas participaciones de US\$ 1,00 cada una.

La composición accionaria es la siguiente:

IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	VALOR	PARTICIPACIÓN
1708730864	AGUILERA ORTIZ NATALIA LILIANA	ECUADOR	1.294,00	2%
1709540890	SANCHEZ ALARCON CARLOS ARMANDO	ECUADOR	63.406,00	98%
			64.700,00	

NOTA 21. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la Ley de Compañías, las compañías limitadas deben asignar el 5% la ganancia neta de cada ejercicio como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

NOTA 22. UTILIDADES ACUMULADAS

La Junta General Universal Extraordinaria de Socios del 10 de Marzo del 2016, resolvió no distribuir las utilidades a los socios, y que permanezcan dentro del patrimonio de la Compañía como una Cuenta de Resultados Acumulados.

NOTA 23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Corresponde al efecto neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos ocurridos en el año 2012, con la adopción de las NIIFs.

NOTA 24. RESULTADOS ACUMULADOS POR EFECTOS DE NIIF'S

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, mismo que al 31 de Diciembre de 2015 ascienden a USD\$ (50.519,12).

NOTA 25. INGRESOS

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
<u>Venta de Producto</u>		
Gafas	613.551,31	1.198.857,52
Armazones	758.448,98	769.598,76
Repuestos	4.338,42	6.245,00
Publicidad - autoconsumo	555,67	3.545,90
TOTAL	1.376.894,38	1.978.247,18
<u>Descuentos en Productos</u>		
Descuento en Ventas	(154.409,76)	(373.537,91)
Devolucion en ventas	(106.823,18)	(149.847,44)
	(261.232,94)	(523.385,35)
TOTAL	USD\$ 1.115.661,44	1.454.861,83

NOTA 26. COSTO DE VENTAS

Se refiere a:

Concepto	2015	2014
Gafas	304.777,08	503.072,50
Armazones	389.930,09	395.095,70
Repuestos	3.040,52	3.602,98
Publicidad-autoconsumo	539,42	3.409,58
TOTAL	698.287,11	905.180,76

NOTA 27. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES e IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Durante el 2015 la tarifa de impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades gravables.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Detalle	2015	2014
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
(Pérdida) Utilidad Contable	(8.170,07)	36.738,06
Base para Participación Trabajadores	(8.170,07)	36.738,06
15% Participación Trabajadores	-	5.510,71
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable	(8.170,07)	36.738,06
(-) 15% Participación Trabajadores	-	(5.510,71)
(-) Ingresos Exentos	-	-
(+) Gastos No Deducibles	14.157,04	3.215,28
(+) Gastos para generar ingresos exentos	-	-
(+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos	-	-
Base Gravada de Impuesto a la Renta	5.986,97	34.442,63
Anticipo pagado de impuesto a la renta	12.320,31	17.893,68

Detalle	2015	2014
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Impuesto a la Renta	-	7.577,38
Anticipo correspondiente al ejercicio	12.320,31	17.893,67
Impuesto mayor al Anticipo (a)	12.320,31	17.893,67
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio (b)	- 10.923,07	- 13.024,93
(-) Crédito tributario Años Anteriores (c)	- 11.536,98	- 16.405,72
(-) Crédito tributario ISD (d)	-	-
Saldo a (favor) Pagar de la compañía. (a+b+c+d)	- 10.139,74	- 11.536,98

Impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos por impuestos corrientes.

Las diferencias temporarias deducibles y temporales imponibles entre la base fiscal y la contable, no se consideraron y el Activo por Impuesto diferido se cerró como un Gasto no deducible.

Activos por Impuestos diferidos

Saldo inicial 01-01-2015	8.523,12
(-) Liquidación de gastos diferidos	- 8.523,12
Saldo final 31-12-2015	-

NOTA 28. DEMANDAS JUDICIALES.

Hemos recibido respuesta a la confirmación de abogados enviada fecha 22 de febrero de 2016, a la cual tuvimos respuesta el 31 de marzo de 2016, cuyo detalle es el siguiente:

- a) A la fecha requerida no existen litigios, demandas o reclamos civiles, penales, administrativos o laborales que afecten al Estado Patrimonial de ACTIVITY Distribuciones Cía. Ltda., así como potenciales obligaciones, reclamos directos e indirectos u obligaciones contingentes.
- b) No existen posibles contingencias legales o financieras que puedan a futuro perjudicar a la compañía ACTIVITY Distribuciones Cía. Ltda., considerando inclusive pagos de impuesto a la renta, municipales u otros impuestos.
- c) Los Honorarios Profesionales facturados y pendientes de pago a PROLEX Asesores Legales a ACTIVITY Distribuciones Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2015, asciende a TRES MIL TREINTA 85/100 DÓLARES AMERICANOS (\$ 3030,85 USD).

NOTA 29. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Las transacciones realizadas con partes relacionadas en el periodo 2015 son las siguientes:

Cuenta por cobrar OPTIMERCADOS

Saldo inicial 01-01-2015	118.003,78
Valor cobrado	- 85.654,98
Saldo por final al 31-12-2015	32.348,80

NOTA 30. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Febrero 26 de 2016) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



 Ing. Carlos Sánchez
 GERENTE GENERAL



 Ing. Gabriela Mejía
 CONTADORA GENERAL