

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía: Ventas al por mayor de reactivos, equipo e insumos médicos para laboratorios clínicos servicio de instalación, mantenimiento y reparación de equipo médico y de laboratorio.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2017 Dólares	%	2016 Dólares	%
Víctor Bolívar Apolo Gahona	Ecuatoriana	107.100,00	51%	107.100,00	51%
Lola Patricia Tovar Gamboa	Colombiana	102.900,00	49%	102.900,00	49%
TOTAL		210.000,00	100%	210.000,00	100%

El domicilio de la Compañía es el cantón Guayaquil, Calle Primero de Mayo 513 intersección Av. Del Ejército, con establecimientos en la ciudad de Quito y Cuenca.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La compañía se constituyó como REPRESENTACIONES VIBAG C.A. el 2 de mayo del 2001 ante el Notario Trigésimo Dr. Piero Aycart Vincenzini, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 8 de agosto del 2001; el 5 de diciembre del 2008 cumpliendo la Resolución N. 08-G-DIC-0007567, dictada por el Intendente de Compañías de Guayaquil, el 6 de noviembre del 2008, queda inscrito el cambio de denominación de la compañía REPRESENTACIONES VIBAG C.A. por la de VIBAG C.A.

El día 18 de febrero del 2016 ante la Abogada Lucrecia Córdova López, Notaria Pública Titular Vigésimo Octava del Cantón Guayaquil, mediante escritura pública se realizó el aumento de capital por el monto de doscientos mil dólares americanos, quedando inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 28 de marzo del 2016, en las fojas 1.284 al 1.297, Registro Industrial numero 96.

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de VIBAG C.A. al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales e internacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad. (Nota 4)

2.3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero. (Nota 6)

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

2.4.1. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5. Inventarios

Los inventarios están constituidos por la mercadería mantenida para ser vendida en el curso normal de la operación, el inventario de consumo que está destinado para cubrir garantías propias (garantías extendidas) y garantías de proveedores e inventario de repuestos.

Se encuentran registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor está valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta. (Nota 9)

2.6. Propiedades, Planta y Equipos

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, que tienen una durabilidad de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es mayor a U.S.\$350.00 dólares.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción. (Nota 11).

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.6.2. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se depreciá de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación se carga al gasto.

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual el valor residual y la vida útil de un activo y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. (Nota 11)

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

Cuentas	Mínima
Inmueble	20
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.3. Venta o retiro de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6.4 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Se deteriorará el valor de un activo cuando su importe en libros exceda a su importe recuperable.

La entidad evaluará, en cada fecha de cierre del balance, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. (Nota 14)

2.8 Transacciones con Partes Relacionadas

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en las decisiones de la compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y según de afinidad de accionistas o administradores con influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se registrarán como Cuentas por Cobrar o Pagar Relacionadas. (Nota 7 y 18)

2.9 Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son 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. (Nota 17)

2.10 Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga. (Nota 16)

2.11 Préstamos Bancarios

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva. (Nota 15)

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.12 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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. (Nota 21 y 22)

2.13 Venta de Bienes y Servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes y servicios deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ La Compañía han transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o prestación de servicios;
- ❖ La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- ❖ El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- ❖ Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- ❖ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. (Nota 23 y 24)

2.15 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3 INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2017, fue de -0.20 %

AÑO TERMINADO <u>DIC-31</u>	PORCENTAJE <u>INFLACIÓN</u>
2017	-0.20
2016	1.12
2015	3.38

4. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	U.S \$ 2.328,14	4.010,31
<u>Bancos:</u>		
Nacional	316.645,16	705.373,25
<u>TOTAL</u>	<u>U.S \$ 318.973,30</u>	<u>709.383,56</u>

5. Inversiones Corto Plazo

Al 31 de Diciembre, un resumen de Inversiones Corto Plazo, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones BanEcuador	-	40.000,00
<u>TOTAL</u>	<u>U.S \$ -</u>	<u>40.000,00</u>

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, un resumen de Cuentas por Cobrar, es como sigue:

		2017	2016
Cuentas por Cobrar	U.S.\$	2.103.368,16	1.227.140,94
Provisión de Cuentas Incobrables		-29.452,84	-11.838,47
Cuentas por Cobrar NETO	U.S.\$	<u>2.073.915,32</u>	<u>1.215.302,47</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de insumos médicos, con plazo de hasta 30, 60 y 90 días y no generan interés.

Al 31 de Diciembre, un resumen de Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

		2017	2016
Cuentas por Cobrar Empleados	U.S.\$	5.197,36	7.166,13
Cuentas por Cobrar Ex - Empleados		-	23.244,54
Anticipo a Vendedores		564,13	464,58
TOTAL	U.S.\$	<u>5.761,49</u>	<u>30.875,25</u>

7. Cuentas por Cobrar partes Relacionadas

Al 31 de Diciembre, la Cuentas por Cobrar Relacionadas, consisten en lo siguiente:

		2017	2016
<i>Corto Plazo</i>			
Lovdansa S.A.		-	7.433,26
TOTAL	U.S.\$	<u>-</u>	<u>7.433,26</u>

Las cuentas por Cobrar a Relacionadas tienen el mismo plazo que las Cuentas por Cobrar Clientes.

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de Diciembre, los Activos por Impuestos Corrientes, consisten en lo siguiente:

	2017	2016
Crédito Tributario IVA	-	17.606,76
TOTAL	U.S.\$ -	17.606,76

9. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los Inventarios, consisten en lo siguiente:

	2017	2016
Inventario de insumos y equipos médicos	3.673.359,45	2.200.368,26
TOTAL	U.S.\$ 3.673.359,45	2.200.368,26

El inventario está comprendido por insumos y equipos médicos

10. Pagos Anticipados

Al 31 de Diciembre, los activos por Pagos Anticipados, consisten en lo siguiente:

	2017	2016
Anticipo a Proveedores	30.454,19	129.507,37
TOTAL	U.S.\$ 30.454,19	129.507,37

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Propiedades, Planta y Equipos

Las Propiedades, Planta y Equipo se detallan a continuación:

Costo	Edificio	Muebles y enseres	Maquinarias y Equipos	Equipos Apoyo Tecn	Equipos de Computo	Vehículos	TOTAL
Saldo al 31 de Dic 2016	270.000,00	61.787,21	135.331,37	428.205,21	86.829,90	162.073,47	1.144.227,16
Adiciones	350.000,00	20.726,00	45.145,28	1.081.488,68	105.684,79	35.302,68	1.638.347,43
Ventas	-	-	-	615,61	-	-	615,61
Bajas -Reclasificación	-	-	-	7,00	14.159,54	-	14.166,54
Saldo al 31 de Dic 2017	620.000,00	82.513,21	180.476,65	1.509.071,28	178.355,15	197.376,15	2.767.792,44

Depreciaciones

Acumuladas							
Saldo al 31 de Dic 2016	86.334,16	27.168,95	62.559,05	11.748,70	31.162,29	63.213,33	282.186,48
Gastos por Depreciación	29.239,00	6.755,12	15.388,70	105.095,11	39.010,93	33.150,46	228.639,32
Bajas -Reclasificación	-	-	-	42,43	14.159,54	-	14.201,97
Saldo al 31 de Dic 2017	115.573,16	33.924,07	77.947,75	116.801,38	56.013,68	96.363,79	496.623,83
NETO	504.426,84	48.589,14	102.528,90	1.392.269,90	122.341,47	101.012,36	2.271.168,61

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

		2017	2016
Costo	U.S.\$	2.767.792,44	1.144.227,16
Depreciación Acumulada		-496.623,83	-282.186,48
TOTAL	U.S.\$	2.271.168,61	862.040,68

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Activos Intangibles

Al 31 de Diciembre, los Otros Activos no Corrientes consistían de lo siguiente:

		2017	2016
Marcas	a) U.S.\$	35.000,00	35.000,00
Registro Sanitario	c)	<u>138.137,31</u>	<u>122.899,19</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>173.137,31</u>	<u>157.899,19</u>

- a) Corresponde a marcas registradas en el IEPI.
- b) Valores pagados por registros sanitarios.

13. Otros Activos no Corrientes

		2017	2016
Valores en Garantía		12.821,83	9.005,92
TOTAL	U.S.\$	12821,83	9.005,92

Valores de garantía de procesos de compras, plusvalía y alquiler de bienes inmuebles.

14. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

		2017	2016
Proveedores	U.S.\$	4.171.665,65	1.992.129,90
Cuentas por Pagar Otros		-	22,02
Total Cuentas por Pagar		<u>4.171.665,65</u>	<u>1.992.151,92</u>
<i>Anticipo de Clientes</i>			
Total Anticipo de Clientes		201.877,48	36.900,09
TOTAL	U.S.\$	4.373.543,13	2.029.052,01

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30, 45, 60 y 90 días que no devengan interés.

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

15. Préstamos Bancarios

Al 31 de Diciembre, los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

Acreedor	Tipo de préstamo	Tasa Nominal	Plazo hasta		31 De Diciembre	
			Desde	Hasta	2017	2016
<i>(US Dólares)</i>						
Préstamos Bancarios						
Banco General Rumiñahui	Sobre firma	8,95%	17/11/2017	12/11/2018	400.000,00	
Banco Pichincha	Sobre firma	8,95%	28/12/2016	23/12/2017		150.000,00
Interés por Pagar					15.736,21	574,35
Dinners Club					13.380,96	4.379,25
Visa Pichincha					339,03	2.075,72
					TOTAL	429.456,20 157.029,32

16. Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

		2016	Debito	Crédito	2017
Aportes al IESS por Pagar	U.S.\$	21.066,73	285.610,30	294.794,41	30.250,84
Cuentas por Pagar Empleados		-	4.499,74	4.499,74	-
Vacaciones		38.788,71	25.840,82	41.348,20	54.296,09
Décimo Tercer Sueldo		5.865,15	88.166,89	90.890,93	8.589,19
Décimo Cuarto Sueldo		14.166,24	22.820,40	25.981,24	17.327,08
Fondo de Reserva		1.713,23	21.173,45	21.665,08	2.204,86
Participación Trabajadores		105.345,17	105.345,17	132.774,14	132.774,14
TOTAL	U.S.\$	186.945,23	553.456,77	611.953,74	245.442,20

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Impuestos

17.1. Pasivos del Año Corriente

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

		2016	DEBITO	CREDITO	2017
IVA Ventas 12%	U.S.\$	-	1.277.275,13	1.318.514,28	41.239,15
Impuesto a la Renta		86.991,76	86.991,76	102.152,13	102.152,13
Ret. Realizada Rentas 01%		0,53	31,06	32,61	2,08
Ret, Realizada Rentas 1%		1.362,49	11.079,21	12.530,90	2.814,18
Ret, Realizada Rentas 2%		6.101,07	19.915,36	20.820,76	7.006,47
Ret, Realizada Rentas 8%		284,34	5.006,85	5.501,26	778,75
Ret, Realizada Rentas 10%		3.843,22	6.464,99	5.432,64	2.810,87
Ret, Realizada Rentas 22%		6.220,41	14.857,52	15.441,86	6.804,75
Ret, Bajo Relación de Dependencia		1.385,01	10.949,71	11.748,15	2.183,45
IVA por Pagar		38.822,14	225.429,37	251.792,40	65.185,17
Ley de Solidaridad		110,61	194,56	83,95	-
TOTAL	U.S.\$	145.121,58	1.658.195,52	1.744.050,94	230.977,00

El saldo de los pasivos por impuestos corrientes del 1 al 31 de diciembre son los valores que están pendientes de pago.

17.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2017	2016
Gasto del Impuesto Corriente	172.590,46	142.223,81
TOTAL	U.S.\$	172.590,46

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

		2017	2016
Utilidad antes del Impuesto a la renta	U.S.\$	885.160,91	702.301,14
Menos			
(-)Participación Trabajadores		132.774,14	105.345,17
Mas			
Gastos que no son Deducibles Fiscalmente		32.115,31	49.515,89
UTILIDAD GRAVABLE		784.502,08	646.471,86
Tasa de Impuesto		22%	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		172.590,46	142.223,81
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente.		57.410,33	47.228,68
Rebaja Saldo Anticipo Decreto 210		-22.092,82	-
Anticipo Reducido del Ejercicio Fiscal declarado		35.317,51	-
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo reducido		137.272,95	-
(+)Saldo del anticipo pendiente de Pago		33.139,23	-
(-)Retenciones fuente del año		-68.260,05	-
Impuesto a la Renta a Pagar	U.S.\$	102.152,13	142.223,81

Los registros contables de VIBAG C. A. no han sido fiscalizados. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

17.3 Rebaja del Saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta Decreto 210

Decreto Ejecutivo 210 del 20 noviembre del 2017, se decretó incentivo a las pequeñas, medianas y grandes empresas y así promover su rol dentro del ámbito productivo y su importancia en la generación de empleo.

- Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500.000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Las empresas que facturen entre USD 500.000,01 hasta USD 1'000.000,00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000.000,01 o más.

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18 Cuentas por Pagar Partes Relacionadas

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar partes relacionadas consistían de lo siguiente:

	2017	2016
<i>Largo Plazo</i>		
Sr. Víctor Apolo		107.229,93
Sra. Lola Tovar	775.000,00	848.885,00
TOTAL	U.S.\$	775.000,00
		956.114,93

Las cuentas por Pagar Partes Relacionadas no generan interés, no existen plazos definidos para su pago.

19 Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de Diciembre los beneficios a empleados a largo plazo consistían en lo siguiente:

	2017	2016
Desahucio	U.S.\$	36.452,00
Jubilación Patronal		20.344,00
TOTAL	U.S.\$	65.059,00
		42.012,00
		101.511,00
		62.356,00

19.1. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2017	2016
Saldo al principio del año	U.S.\$	20.343,00
Provisión del Período Corriente		15.584,00
Pérdidas/Ganancias reconocidas en el ORI		5.733,00
Beneficios Pagados		12.057,00
Saldo al fin del año	U.S.\$	-2.712,00
		-2.888,00
		36.452,00
		20.343,00

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19.2. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		2017	2016
Saldo al principio del año	U.S.\$	42.012,00	34.056,00
Provisión del Período Corriente		18.091,00	14.599,00
Modificaciones del Plan		-1.925,00	-3.933,00
Pérdidas/Ganancias reconocidas en el ORI		6.881,00	-2.710,00
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>65.059,00</u>	<u>42.012,00</u>

Los cálculos actariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y

basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actariales fueron las siguientes:

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2017	2016
	%	%
Tasa de descuento	7,57	7,46
Tasa de incremento salarial	2,5	3
Vida laboral promedio remanente	8,25	7,95

20. Patrimonio

20.1. Capital Social

El Capital Social es de \$ 210.000,00 dólares americanos.

	Números de Acciones	Capital en acciones
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	210.000	210.000,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	U.S.\$ 210.000	210.000,00

20.2. Reservas

Reservas Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

20.3. 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” 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 excede al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que excede 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.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

	2017	2016
Ingresos Operacionales	8.263.257,71	6.499.612,30
TOTAL	U.S.\$ 8.263.257,71	6.499.612,30

22. Otros Ingresos

Los otros ingresos fueron como siguen:

	2017	2016
Otros Ingresos	31.766,27	12.578,84
TOTAL	U.S.\$ 31.766,27	12.578,84

23. Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2017	2016
Costos de Venta	U.S.\$ 3.395.885,89	2.856.673,88
Gastos de Administración y Ventas	3.986.353,39	2.946.655,68
TOTAL	U.S.\$ 7.382.239,28	5.803.329,56

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fue como sigue:

	2017	2016
Sueldos y Salarios	U.S.\$ 1.073.202,02	746.343,29
Beneficios Sociales	319.561,85	236.344,50
Aportes al IESS	200.994,27	144.470,22
TOTAL	U.S.\$ 1.593.758,14	1.127.158,01

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El detalle de gastos de depreciaciones fue como sigue:

		2017	2016
	U.S.\$		
Depreciaciones		228.639,32	98.701,20

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

		2017	2016
	U.S.\$		
Costos de Venta		3.395.885,89	2.856.673,88
Sueldos y Beneficios a los Empleados		1.593.758,14	1.127.158,01
Honorarios y servicios profesionales		-	-
Jubilación Patronal		6.762,75	5.733,50
Desahucio		18.091,00	14.599,00
Depreciaciones y amortizaciones		228.639,32	98.701,20
Otras Pérdidas (Baja de Inventario)		267.497,38	281.149,95
Cuentas Incobrables		17.614,37	11.794,02
Publicidad		34.283,40	25.306,17
Transporte		148.104,04	117.111,32
Combustible y Lubricantes		9.058,87	6.567,91
Gastos de Viaje		159.804,80	79.746,82
Gastos de Gestión		76.053,92	11.772,40
Arrendamiento		31.294,00	42.027,80
Suministros y Materiales		30.488,48	30.893,97
Mantenimiento y Reparaciones		908.218,30	759.716,85
Seguros		24.406,30	23.800,66
Impuestos Contribuciones y Otros		53.791,48	44.830,49
IVA que se carga al costo o gasto		36,23	1.588,30
Servicios públicos		65.481,70	48.725,01
Pagos por Otros Servicios		312.968,92	215.432,30
TOTAL	U.S.\$	7.382.239,29	5.803.329,56

VIBAG C.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

24. Gastos Financieros

Los gastos financieros fueron como sigue:

		2017	2016
Gastos Financieros:			
Comisiones y Otros Gastos Bancarios	U.S.\$	27.623,78	6.560,44
Intereses por Préstamos Bancarios		-	
GASTO FINANCIERO NETO	U.S.\$	27.623,78	6.560,44

25. Utilidad por Acción

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción fueron los siguientes:

		2017	2016
Utilidad del año	U.S.\$	525.269,54	409.258,94
Número promedio ponderado de acciones ordinarias		210.000	210.000
Utilidad básica y diluida por acción	U.S.\$	2,5	1,95

La compañía no ha emitido deuda convertible en acciones u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potenciales diluyentes de la utilidad por acción.

26. Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (05 de Marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

27. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017, han sido emitidos el 05 de Marzo del 2018 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.