

FAUSTO MENDOZA MENDOZA
ASESOR FINANCIERO – AUDITOR INDEPENDIENTE
GUAYAQUIL - ECUADOR

PREDIAL EDCLASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 JUNTO CON EL
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CONTENIDO

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS Y SUS RESPECTIVAS NOTAS

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

FAUSTO MENDOZA MENDOZA
ASESOR FINANCIERO – AUDITOR INDEPENDIENTE
GUAYAQUIL - ECUADOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS ACCIONISTAS DE
PREDIAL EDCLASA S.A.**

Estados Financieros Auditados

1. He auditado los estados financieros adjuntos de PREDIAL EDCLASA S.A. que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados, de evolución patrimonial y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME) .- Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA).- Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.- Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.
5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de PREDIAL EDCLASA S.A. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME)

Informe sobre otros requisitos legales

7. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2015, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).



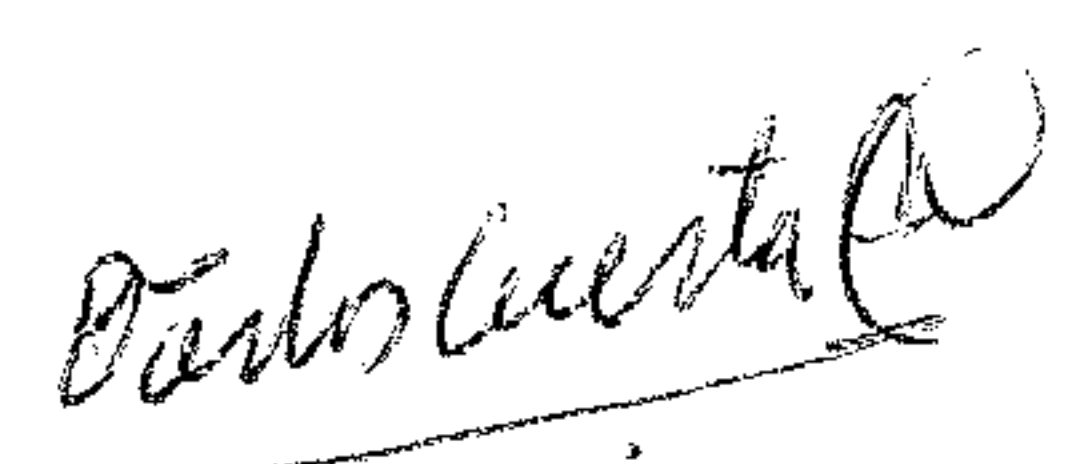
FAUSTO MENDOZA MENDOZA
ING. COM - C.P.A.
SC-RNAE 881
Mayo 2 del 2016

PREDIAL EDCLASA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS	2015	2014
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	4	118,104	148,984
CUENTAS POR COBRAR	5	1,232,324	675,133
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6	191,817	178,900
INVENTARIOS	7	0	159,640
OTROS ACTIVOS	8	133,768	123,117
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,676,012	1,285,774
ACTIVOS NO CORRIENTES			
CUENTAS POR COBRAR		0	84,000
PROPIEDADES Y EQUIPOS	9	160,083	212,721
TOTAL DEL ACTIVO		1,836,095	1,582,495
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGACIONES BANCARIAS	10	83,620	83,620
CUENTAS POR PAGAR	11	514,932	439,860
IMPUESTOS	12	24,109	11,807
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	13	39,370	35,502
TOTAL PASIVOS		662,031	570,789
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL		800	800
RESERVA LEGAL	14	97,250	97,250
RESULTADOS ACUMULADOS		913,656	762,699
UTILIDAD DEL EJERCICIO		162,358	150,957
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,174,064	1,011,706
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,836,095	1,582,495

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


EDGAR ENRIQUE LAMA VALVERDE
REPRESENTANTE LEGAL
CI/RUC: 0907813976

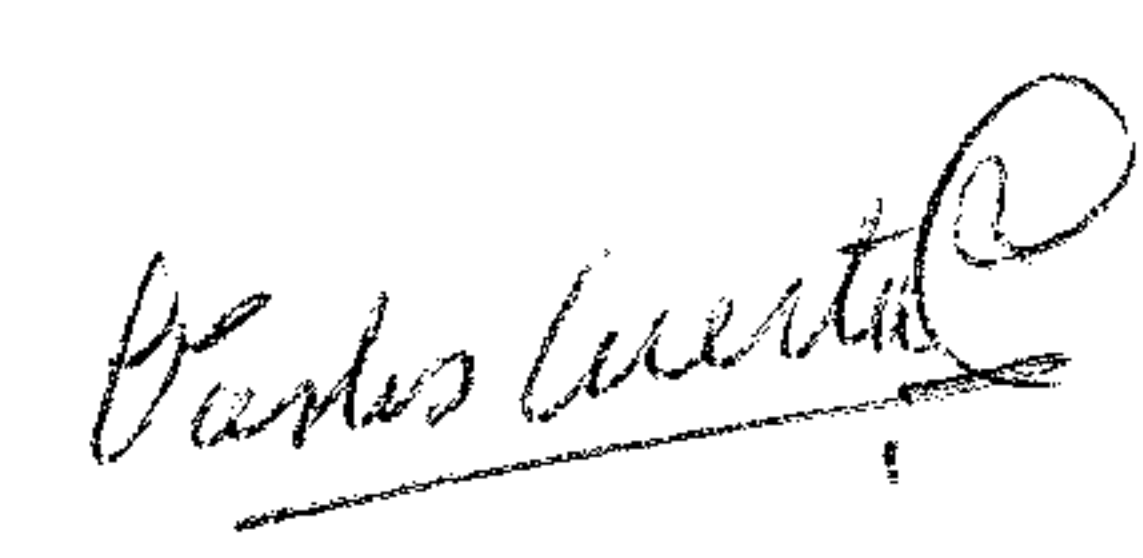

CPA. CARLOS CUESTA VILLALVA
CONTADOR GENERAL
RUC: 0910343367001

PREDIAL EDCLASA S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2015	2014
INGRESOS POR		
INSUMOS MEDICOS	<u>2,537,926</u>	<u>3,402,405</u>
TOTAL DE INGRESOS	2,537,926	3,402,405
COSTOS	<u>(2,064,690)</u>	<u>(2922,459)</u>
MARGEN BRUTO	473,235	479,946
GASTOS		
ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	(226,157)	(252,258)
FINANCIEROS	<u>(2,194)</u>	<u>0</u>
TOTAL DE GASTOS	(228,351)	(252,258)
	-----	-----
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	244,884	227,688
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>(36,732)</u>	<u>(34,153)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	208,152	193,535
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(45,793)</u>	<u>(42,578)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	162,358	150,957
	=====	=====

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

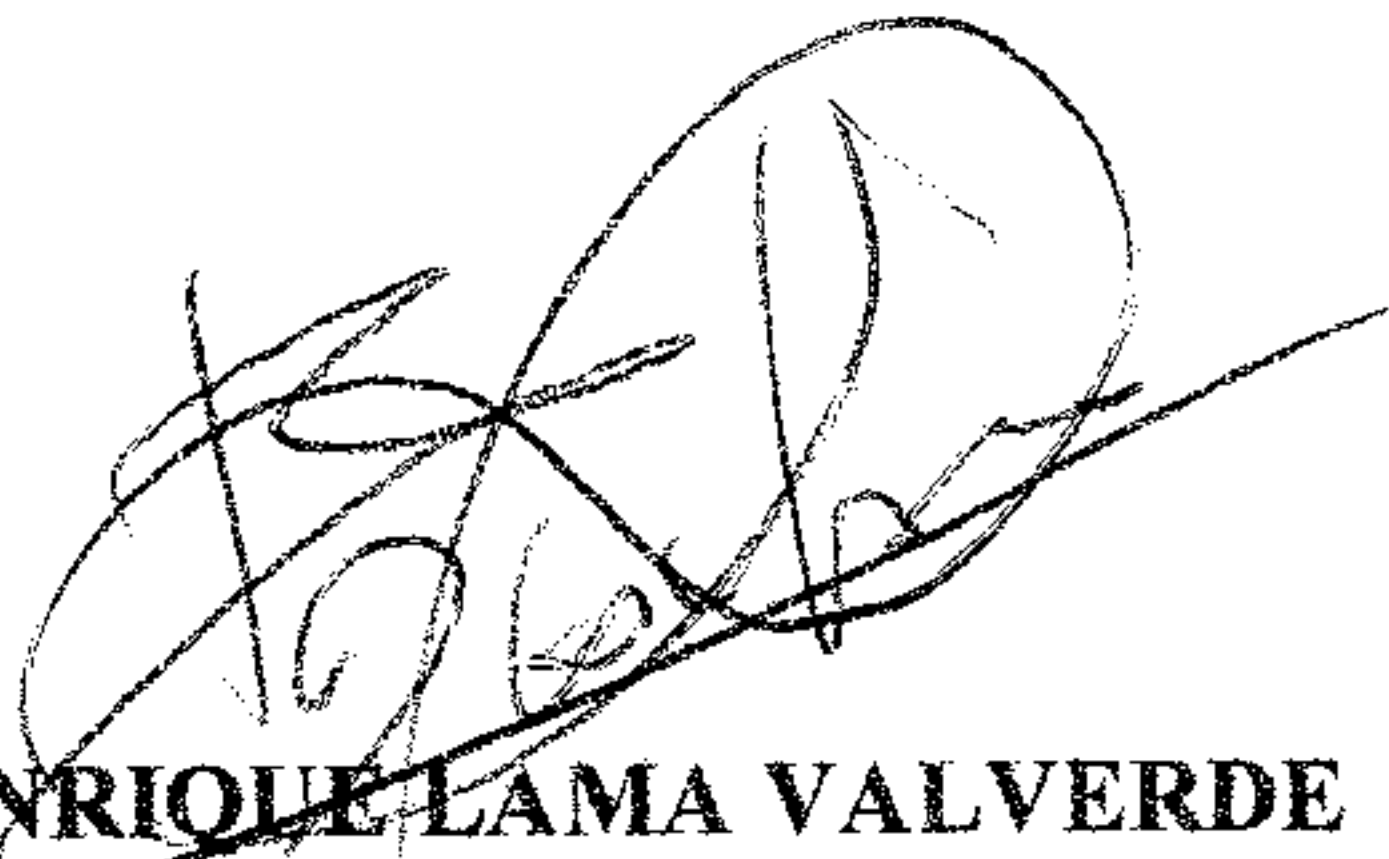

EDGAR ENRIQUE LAMA VALVERDE
REPRESENTANTE LEGAL
CI/RUC: 0907813976

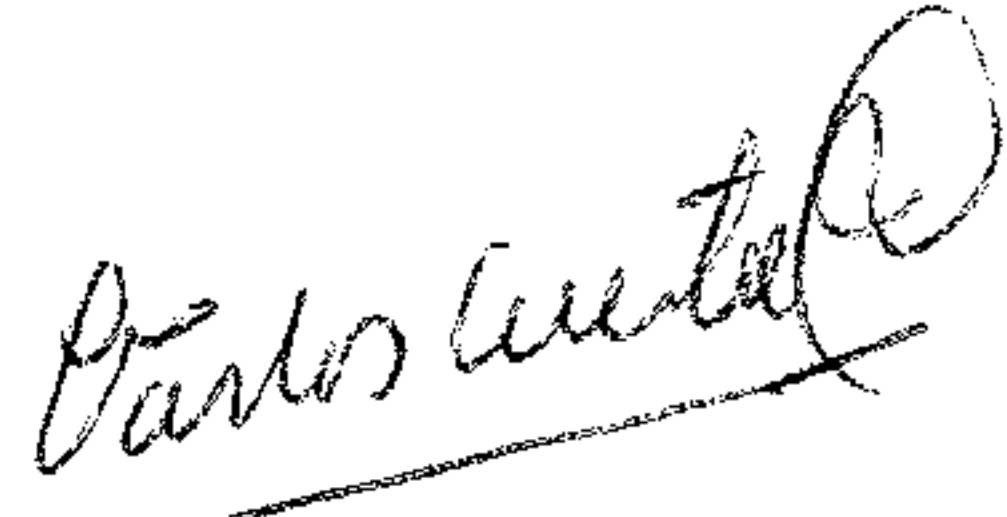

CPA. CARLOS CUESTA VILLALVA
CONTADOR GENERAL
RUC: 0910343367001

PREDIAL EDCLASA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total del Patrimonio
SALDOS AL 31-12-2014	800	97.250	762.699	150.957	1.011.706
TRANSFERENCIA DE UTILIDADES			150.957	(150.957)	0
UTILIDAD DEL EJERCICIO				162.358	162.358
SALDOS AL 31-12-2015	<u>800</u>	<u>97.250</u>	<u>913.656</u>	<u>162.358</u>	<u>1.174.064,</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


EDGAR ENRIQUE LAMA VALVERDE
REPRESENTANTE LEGAL
CI/RUC: 0907813976

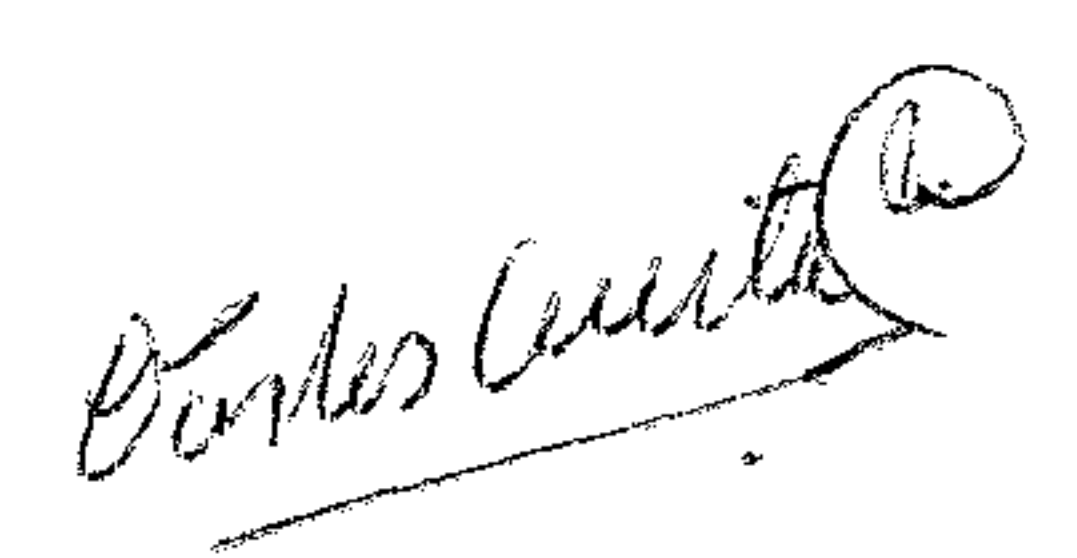

CPA. CARLOS CUESTA VILLALVA
CONTADOR GENERAL
RUC: 0910343367001

PREDIAL EDCLASA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	2,064,735	2,886,915
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	<u>(2,095,616)</u>	<u>2,789,797</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(30,881)	60,385
 FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
ADQUISICIÓN DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS	0	(179,344)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0	(179,344)
 FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN OBLIGACIONES BANCARIAS	0	83,620
AUMENTO (DISMINUCIÓN) OTRAS	0	(47,268)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0	36,352
	-----	-----
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DURANTE EL AÑO	(30,881)	(82,606)
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>148,984</u>	<u>231,590</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>118,104</u>	<u>148,984</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


EDGAR ENRIQUE LAMA VALVERDE
REPRESENTANTE LEGAL
CI/RUC: 0907813976


CPA. CARLOS CUESTA VILLALVA
CONTADOR GENERAL
RUC: 0910343367001

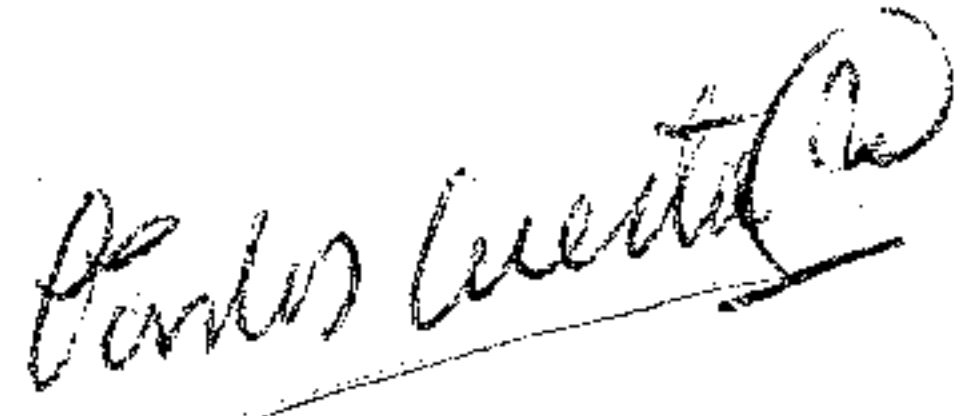
PREDIAL EDCLASA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

**RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES
DE OPERACION**

	2015	2014
UTILIDAD DEL EJERCICIO	162,358	150,957
AJUSTES PARA RECONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
DEPRECIACIONES	52,638	43,261
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR	(557,191)	(515,490)
(INCREMENTO) DISMINUCION EN INVENTARIOS	159,640	80,360
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(12,917)	12,900
(INCREMENTO) DISMINUCION EN OTROS ACTIVOS	(10,650)	(86,388)
(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	84,000	0
INCREMENTO (DISMINUCION) EN CUENTAS POR PAGAR	75,073	418,634
INCREMENTO (DISMINUCION) EN IMPUESTOS	12,302	(302)
INCREMENTO (DISMINUCION) EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	<u>3,869</u>	<u>(43,547)</u>
TOTAL AJUSTES	(193,239)	(90,572)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(30,881)</u>	<u>60,385</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


EDGAR ENRIQUE LAMA VALVERDE
REPRESENTANTE LEGAL
CI/RUC: 0907813976


CPA. CARLOS CUESTA VILLALVA
CONTADOR GENERAL
RUC: 0910343367001

PREDIAL EDCLASA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

1. OPERACIONES

La Compañía PREDIAL EDCLASA S.A. fue constituida el 17 de Octubre del 2007 mediante escritura pública emitida por la Notaria Vigésima Sexta del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 9 de Enero del 2008 .- Tiene por objeto principal la comercialización al por mayor o menor de productos, químicos, materia activa o compuestos para la vida primaria y/o humana, profilácticas o curativas en todas sus formas.- Para dar cumplimiento de su objeto, la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles y de cualquier otra índole permitidos por las Leyes del Ecuador.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME), la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de PREDIAL EDCLASA S.A., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYME requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y del 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de

lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

- b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

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

- a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos financieros.
- b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

.1.4 Inventarios –

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

.1.5 Propiedad, planta y equipos –

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificio	2,50%	40
Instalaciones	10%	10
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.6 Impuesto a la renta corriente.-

- a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto 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.

.1.7 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa 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 hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

.1.8 Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas 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 entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

.1.9 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. 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 condiciones.

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 principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) *Vida útil de los propiedades y equipos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado	
<u>A Diciembre 31</u>	
2013	2.70 %
2014	3.67 %
2015	3.38 %

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2015 Y 2014, El Efectivo y Equivalentes al Efectivo consistían en valores en efectivo y valores depositados en los Bancos tal como sigue:

			2015	2014
EFECTIVO			2,030	2,030
BANCOS				
CUENTA				
INTERNACIONAL	CORRIENTE	1500032337	110,412	2,538
PICHINCHA	CORRIENTE	3454338904	5,662	131,499
			116,074	134,037
INVERSIONES			0	12,917
TOTAL			118,104	148,984

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2015 Y 2014, Las Cuentas por Cobrar consistían, principalmente en:

CARTERA DE CLIENTES	2015	2014
INDUSTRIAL INMOBILIARIA TEOTON S.A.	1,114,702	670,925
SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON	69,967	0
REMAKEN	27,625	0
CIKA S.A.	12,708	4,208
CARDIATESA S.A.	7,322	0
	<u>1,232,324</u>	<u>675,133</u>

Al 31 de Diciembre del 2015, La Administración de la Compañía no hizo provisiones para cuentas incobrables, de acuerdo con lo que requiere la NIIF para las PYME por cuanto, de acuerdo a la administración de la Compañía, no existen problemas de recuperación.- El Auditor externo verificó la razonabilidad de lo expuesto por la Administración de la Compañía y no considera adecuada dicha decisión por lo que se está recomendando efectuar la respectiva provisión para incobrables.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2015 Y 2014, Las Otras Cuentas por Cobrar consistían, principalmente en:

	2015	2014
ALFONSO REYES	135,000	135,000
MEGAMEDIC S.A.	12,000	12,000
VARIOS DEUDORES	<u>44,817</u>	<u>31,900</u>
	<u>191,817</u>	<u>178,900</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2015 Y 2014, Los Inventarios, consistían en insumos médicos que en el 2014 ascendieron a US \$ 159,640 los mismos que fueron utilizados en su totalidad y al 31 de Diciembre del 2015 no existió ningún saldo de dicho inventario.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2015 Y 2014, Los Otros Activos Corrientes, consistían en:

	2015	2014
CREDITO TRIBUTARIO POR IVA	133.768	108.117
ANTICIPO A PROVEEDORES	<u>0.00</u>	<u>15.000</u>
	<u>133.768</u>	<u>123.117</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2015 Y 2014 y las transacciones durante el año, consistieron en:

		ADICIONES (DISMINUCIONES)	
COSTO	2014		2015
TERRENO	26,500	0	26,500
EDIFICIO	13,450	0	13,450
MAQUINARIA Y EQUIPOS	336	0	336
EMBARCACION	23,784	0	23,784
VEHÍCULO	<u>473,122</u>	<u>0</u>	<u>473,122</u>
	537,192	0	537,192
DEPRECIACION			
EDIFICIO	4,707	673	5,380
MAQUINARIA Y EQUIPOS	178	34	212
EMBARCACION	6,838	2,378	9,216
VEHÍCULO	<u>312,748</u>	<u>49,553</u>	<u>362,301</u>
	324,471	52,638	377,109
NETO	<u>212,721</u>	<u>(52,638)</u>	<u>160,083</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las Obligaciones Bancarias, de corto plazo consistían en:

	2015	2014
BANCO INTERNACIONAL OPERACIÓN # 151300149	<u>83,620</u>	<u>83,620</u>
	83,620	83,620

El plazo para cancelar dicha obligación bancaria es el de Octubre del 2016 y la tasa de interés es el 11.23 %.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 Y 2014 las Cuentas por Pagar a Proveedores, consistían en:

	2015	2014
CASA COMERCIAL ORTEGAS.A.	117.433	0
ECUADOR OVERSEAS AGENCIAS C.A.	0	199,810
SEBICAR S.A.	99.565	0
INVIMEDIC S.A.	0	89,377
BRAUN MEDICAL S.A.	83.603	81,787
OVOLETEC S.A.	68.972	0
AQUAMASTER S.A.	65.992	0
MOBIMEDICO S.A.	59.297	0
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A. AYASA	0	21,671
VARIOS	<u>20.072</u>	<u>47,215</u>
	514.932	439,860

12. IMPUESTOS POR PAGAR

En la Compañía, para determinar el impuesto a la renta causado por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del 2015, primero determinó el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, para luego determinar la base imponible y calcular la respectiva provisión del 22% de impuesto a la renta sobre las mismas.

	2015	2014
CONCILIACION TRIBUTARIA		
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	244,884	227,688
MENOS		
15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(36,732)	(34,153)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	208,152	193,535
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	45,793	42,578
MOVIMIENTO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y DE OTROS IMPUESTOS POR PAGAR POR EL AÑO 2015 Y 2014:		
a) IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA		
IMPUESTO CAUSADO	45,793	42,578
RETENCIONES EN LA FUENTE DURANTE EL EJERCICIO	(25,998)	(34,904)
SALDO POR PAGAR	19,795	7,674
b) OTROS IMPUESTOS:		
IVA SOBRE VENTAS	12	878
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	4,302	3,255
	4,313	4,133
SALDO POR PAGAR	24,109	11,807

13. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2015 y las transacciones durante el año consistían en:

	2014		2015
BENEFICIOS SOCIALES	1,166	1,082	2,248
15 % DE PARTICIPACION EN LAS UTILIDADES	34,153	2,580	36,733
OBLIGACIONES CON EL IESS	183	206	389
	35,502	3,858	39,370

14. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que se Transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social, Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse,

15. CONCILIACIÓN DE SALDOS ENTRE PREDIAL EDCLASA S.A. Y EL AUDITOR EXTERNO

	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO
SALDO SEGÚN PREDIAL EDCLASA S.A.	1,862,093.11	688,029.60	1,174,065.51
AJUSTES			
CREDITO TRIBUTARIO	(25,997.91)	-	-
IMPUESTOS POR PAGAR		(25.997,91)	-
TOTAL DE AJUSTES	(25,997.91)	(25.997,91)	0.00
SALDO SEGÚN INFORME DE AUDITORIA	1,836,095.20	662,030.69	1,174,064.51

16. HECHO SUBSECUENTE

Al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se habían presentado hechos subsecuentes que pudieran afectar la razonabilidad de los Estados Financieros de PREDIAL EDCLASA S.A.