5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	1.725	827
Bancos nacionales:		
Banco Guayaquil	2.281	2.950
Banco Pichincha	281	1.070
Banco Internacional	423	431
Total bancos nacionales	2.985	4.451
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	4.710	5.278

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en los bancos locales que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto		
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	692.857	575.303
Anticipo a proveedores (2)	52.409	48.880
Cuentas por cobrar empleados	2.882	3.588
Otras cuentas por cobrar	253	-
	748.401	627.771
(Menos) provisión para cuentas incobrables	(19.312)	(14.012)
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto	729.089	613.759

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro a los clientes por venta de equipos médicos; y, de acuerdo al detalle de clientes por antigüedad existen valores por cobrar que se encuentren vencidos en un 92% y 8% por vencer. Dentro de este rubro se encuentra un saldo por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de US\$6,290 y US\$3,012 respectivamente correspondientes a clientes relacionados (Ver Nota 14).

El detalle de la cartera vencida es como sigue:

Días vencidos	Valor	%
De 1 a 90 días	446.420	61%
De 91 a 180 días	116.446	16%
De 181 a 360 días	36.221	5%
De más de 360 días	74.740	10%
Total	673.827	92%

(2) Corresponden a los anticipos entregados a proveedores locales por la adquisición de bienes o servicios que serán liquidados en corto plazo.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Movimientos provisión para cuentas incobrables		
Saldos al 1 de enero	(14.012)	(13.022)
Provisión del año	(5.300)	(13.900)
Castigo de cuentas por cobrar	-	12.910
Total provisión para cuentas incobrables	(19.312)	(14.012)

7. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Inventarios:		
Inventarios de productos terminados	2.243.917	1.563.084
Importaciones en tránsito	153.060	76.388
Total inventarios (1)	2.396.977	1.639.472

(1) Corresponden a equipos médicos que se encuentran almacenados en bodegas y disponibles para la venta e importaciones en tránsito de equipos médicos que serán liquidados en el primer trimestre del año 2016 y 2015 respectivamente.

La Compañía no determinó ninguna provisión por obsolescencia de inventarios; ni por valor neto de realización. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios están libres de gravámenes y no tienen restricción para su enajenación.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

PERFECTECH S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario de impuesto a la renta	10.924	-
Crédito tributario impuesto al valor agregado	37.883	7.769
Crédito tributario por retenciones en la fuente de IVA	6.093	-
Total activos por impuestos corrientes (1)	54.900	7.769
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	-	8.841
Impuesto al valor agregado por pagar	41.723	26.762
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	-	7.818
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	-	3.351
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	41.723	46.772
Total impuestos activos (pasivos), neto	13.177	(39.003)

(1) Corresponden a los créditos tributarios por impuesto al valor agregado por adquisiciones de bienes y servicios, retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta que no fueron compensados al cierre del periodo 2016 y 2015.

(2) Corresponden a los valores pendientes de pago de impuesto a la renta, retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones en la fuente de IVA e impuesto al valor agregado por ventas pendientes de pago al cierre del periodo 2016 y 2015.

8.2. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.

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

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Utilidad antes de impuesto a la renta	104.887	79.670
Más(menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	17.472	62.692
Utilidad gravable	122.359	142.362
Impuesto a la renta causado 22%	26.919	31.320
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	29.329	39.237
Impuesto a la renta del periodo	29.329	39.237
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio corriente	(40.252)	(30.396)
Saldo a (favor) por pagar de impuesto a la renta	(10.924)	8.841

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, se debe de considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2015 y 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$29,329 y US\$39,237 respectivamente; sin embargo, el impuesto a la renta causado en esos años fue de US\$26,919 y US\$31,210. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$29,329 y US\$39,237, equivalente al impuesto a la renta mínimo a esas fechas.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

8.3 Provisión para impuesto a la renta

Los movimientos del impuesto a la renta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Saldo inicial	8.841	57.340
Provisión del año	29.329	39.237
Pado del impuesto	(8.841)	(57.340)
Retenciones en la fuente	(40.252)	(30.396)
Saldo final	<u>(10.924)</u>	<u>8.841</u>

8.4 Tasa Efectiva

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a la renta, fue como sigue:

PERFECTECH S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	22,00%	22,00%
Efecto fiscal por impuesto mínimo		
Impuesto mínimo	5,96%	27,25%
Tasa de impuesto a la renta del periodo	27,96%	49,25%

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014	Tasa anual de depreciación %
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos (1)	75.000	75.000	-
Edificios (1)	154.991	154.991	5,00%
Muebles y enseres	111.789	110.966	10,00%
Maquinarias, equipos e instalaciones	10.955	10.955	10,00%
Equipos de computación y software	92.681	92.334	33,33%
Vehiculos	206.749	181.996	20,00%
Otros	1.198	1.198	33,33%
	653.363	627.440	
(Menos) depreciación acumulada:	(314.077)	(248.625)	
Total propiedades, planta y equipo	339.286	378.815	

(1) La Compañía mantiene Hipoteca Abierta a favor del Banco de Guayaquil S.A. por el terreno y edificaciones ubicadas en la ciudad de Guayaquil en la dirección Urbanización Santa Leonor Mz 5 Solar 8 en garantía a los préstamos otorgados (Ver Nota 10).

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Costo:		
Saldos al 1 de enero	627.440	619.015
Adiciones, netas	25.923	8.425
Saldo final	653.363	627.440
Depreciación acumulada:		
Saldos al 1 de enero	(248.625)	(176.083)
Gasto del año	(65.452)	(72.542)
Saldo final	(314.077)	(248.625)

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Obligaciones financieras		
Banco Guayaquil (1)	245.421	107.980
Total obligaciones financieras	245.421	107.980
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	236.202	88.786
Total obligaciones financieras largo plazo	9.219	19.194

(1) Corresponde a préstamos Hipotecarios otorgados por el Banco Guayaquil S.A. como se describe a continuación: (Ver nota 9)

- Préstamo por US\$120,000 a una tasa de interés del 11,23% anual, a 36 meses plazo cuyo vencimiento es el 20 de mayo del 2016 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$19,194.
- Préstamo por US\$100,000 a una tasa de interés del 11,23% anual, a 24 meses plazo cuyo vencimiento es el 10 de febrero del 2017 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$ 60,977.
- Préstamo directo corto plazo por US\$55,250 a una tasa de interés nominal anual de 9.02% a 90 días plazo cuyo vencimiento es el 24 de febrero del 2016 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$55,250.
- Préstamo directo corto plazo por US\$70,000 a una tasa de interés nominal anual de 9.05% a 120 días plazo cuyo vencimiento es el 6 de enero del 2016 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$70,000.
- Préstamo directo corto plazo por US\$40,000 a una tasa de interés nominal anual de 9.02% a 90 días plazo cuyo vencimiento es el 9 de marzo del 2016 y presenta un saldo con corte el 31 de diciembre del 2015 de US\$40,000.

11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Proveedores locales (1)	624.326	338.687
Proveedores exterior (1)	397.341	218.294
Anticipos de clientes	850.371	641.470
Otras cuentas por pagar (2)	107.146	23.505
Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.979.184	1.221.956

- (1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior, por la adquisición de equipos médicos de inventarios relacionados con la actividad del negocio. Dentro de este rubro se encuentra un saldo por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de US\$63,294 y US\$73.099 respectivamente que corresponde a proveedores relacionados (Ver Nota 14).
- (2) Al 31 de diciembre del 2015 corresponden principalmente a préstamos otorgados por terceros por US\$93,391, cuyo vencimiento no supera los 12 meses a una tasa de interés del 8% anual.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Pasivos acumulados		
Remuneraciones adicionales	29.843	22.195
Participación trabajadores por pagar (1)	18.509	14.059
Provisión garantías (2)	117.493	117.493
Total pasivos acumulados	165.845	153.747

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.
- (2) Corresponden a provisiones por garantías de servicios y repuestos correspondiente a ventas realizadas al sector público amparadas en contratos suscritos entre las partes. La administración de la compañía no realizó una revisión de esta provisión al cierre del año 2015; por tal razón, no existió ningún movimiento en este periodo a revelar.

La compañía revisará en el año 2016 esta provisión con la finalidad de evaluar la razonabilidad de este importe.

13. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Jubilación patronal	73.823	57.596
Desahucio	39.823	35.916
Total provisión por beneficio a empleados L/P	113.646	93.512

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio, fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldos al 01 de enero del 2015	57.596	35.916
Costo laboral por servicios actuariales	15.355	3.791
Costo financiero	872	116
Saldos al 31 de diciembre del 2015	73.823	39.823

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o Interrumpida, 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.

Beneficios por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparada por un profesional independiente.

14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

PERFECTECH S.A.
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Cuentas por cobrar relacionadas y accionistas		
Servicios Técnicos Perfect S.A. Tecniper	6.290	1.802
Mariela Granizo Muñoz	-	1.210
Total cuentas por cobrar relacionadas y accionistas (Ver Nota 6)	6.290	3.012
Cuentas por pagar relacionadas y accionistas		
Corriente		
Servicios Técnicos Perfect S.A. Tecniper	62.094	73.099
Mariela Granizo Muñoz	1.200	-
(Ver Nota 11)	63.294	73.099
No corriente		
Mariela Granizo Muñoz (1)	125.583	243.711
	125.583	243.711
Total cuentas por pagar relacionadas y accionistas	188.877	316.810
Total neto (por pagar) relacionadas y accionistas	(182.586)	(313.798)

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene valores pendientes de pagos a la accionista Mariela Granizo Muñoz por préstamos sin intereses otorgados mediante Acta de Junta General de Accionistas, los cuales se cancelaran de acuerdo a la disponibilidad de flujo durante el período 2016. La administración de la compañía no determino el reconocimiento de un interés implícito relacionados a estos préstamos; debido que, no son significativos los importes a registrar.

Las principales transacciones con partes relacionadas y accionistas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Ventas		
Mariela Granizo Muñoz	-	1.856
Servicios Técnicos Perfect S.A. Tecniper	81.942	45.832
	81.942	47.689
Compras		
Servicios Técnicos Perfect S.A. Tecniper	51.766	42.809
	51.766	42.809
Préstamos		
Mariela Granizo Muñoz	70.768	39.547
	70.768	39.547

15. CAPITAL SOCIAL

La Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 mantiene un capital social pagado de US\$10,000, que comprende 10.000 acciones ordinarias a un valor nominal US\$1,00 cada una, dividido entre sus accionistas 99% Mariela Pilar Granizo Muñoz, y con el 1% Carlos Jamil Bastidas Sánchez.

16. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponden a valores entregados por los accionistas que ascienden a US\$57,452 y US\$50,452 respectivamente los cuales están pendientes de ser capitalizados.

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de la reserva legal es de US\$7,299.

18. RESULTADOS ACUMULADAS

Adopción de NIIF por primera vez

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 de US\$37,825 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.

Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las utilidades retenidas ascienden a US\$749,863 y US\$674,305 respectivamente, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Ingresos de actividades ordinarias		
Venta de bienes	4.286.166	3.461.440
Prestación de servicios	45.568	36.381
(-) Decuentos en ventas	(18.114)	(71.281)
(-) Devoluciones en ventas	(148.582)	(130.959)
Total de ingresos de actividades ordinarias (1)	4.165.037	3.295.580

(1) Los ingresos son obtenidos por la venta de equipos médicos y por la prestación de servicios de mantenimiento que ofrece a sus clientes.

20. COSTO DE VENTAS

La Compañía ha determinado para el año 2015 y 2014 costos para los productos vendidos por US\$2,770,418 y US\$2.191.662 que representan un 66.52% y 66.50% de los ingresos de actividades ordinarias quedando como resultado un margen de contribución de un 33.48% y 33.50% respectivamente para solventar los costos fijos de la Compañía.

21. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	31 de diciembre del 2015	31 de diciembre del 2014
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración	963.571	854.952
Gastos de ventas	304.325	175.555
Gastos financieros	52.011	28.723
Total gastos operacionales y financieros	1.319.906	1.059.229

Corresponden a los gastos de administración, ventas y financieros incurridos para el normal funcionamiento de la Compañía durante el período 2015 y 2014, respectivamente.

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGER15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

23. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la administración en abril del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 25 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.