

GENLIFE CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

GENLIFE CÍA. LTDA., fue constituida en Ecuador desde el 01 de Marzo de 2012 bajo la modalidad de compañía limitada, domiciliada en Quito, siendo su objetivo principal la comercialización de toda clase de reactivos, insumos y productos para laboratorios clínicos médicos y hospitalarios.

2. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos y sus registros contables son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES).*
- *Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).*
- *Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).*

Para GENLIFE CIA LTDA los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúa ciertas estimaciones, que afectan las cifras presentadas como activos y pasivos. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la depreciación de propiedad y equipo y el pasivo por impuesto a la renta. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones realizadas son adecuadas de acuerdo a las circunstancias.

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF - PYMES) en cumplimiento de lo establecido en Resolución de Superintendencia de Compañías No.SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2015,

GENLIFE CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

publicada en el Registro Oficial No.419 del 4 de abril del 2015, la que requiere la presentación de estados financieros separados a los accionistas y organismos de control. Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias se presentan por separado.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 Conversión de la Moneda Extranjera ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

Al menos que indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con lo previsto en las NIIF - PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros separados se describe en las siguientes notas: cuentas por cobrar, Propiedades y equipos, Impuesto a la renta y beneficios a empleados.

GENLIFE CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

4. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado separado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado separado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Las cuentas por cobrar son los activos financieros no derivados que tiene la Compañía.

ii. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de

GENLIFE CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de deudores comerciales, relacionados y otras cuentas por cobrar.

iii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

iv. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

v. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado separado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del

GENLIFE CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

(d) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto o servicio es recibido en las instalaciones de los clientes.

Servicios

El ingreso por prestación de servicios recurrentes es reconocido en resultados cuando el servicio es proporcionado.

Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(e) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o costos financieros dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta.

GENLIFE CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

(f) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

5. POLÍTICA MEDIO AMBIENTAL

GENLIFE CIA LTDA, dentro de sus actividades de comercialización de productos agrícolas en estado natural genera desechos que tienen un cierto riesgo de impacto de contaminación ambiental, sin embargo, al no existir un estudio de este tipo se desconoce el nivel de impacto.

La Compañía no tiene registrado valores de provisión para indemnización de pago, en caso de existir responsabilidad probable por litigios de naturaleza medio ambiental planteados por terceros.

6. RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantienen. El objetivo de la administración del riesgo de mercado de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

a. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía son en esas monedas; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no existe.

b. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía ha adoptado una política para asegurar que el sesenta por ciento de la exposición a los cambios en las tasas de interés de los préstamos que mantiene la Compañía sea sobre una base de tasa de interés fija y la diferencia sea

GENLIFE CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

sobre tasa de interés variable, la cual es ajustada trimestralmente según la tasa pasiva establecida y publicada por el Banco Central del Ecuador. Sin embargo, la Administración considera que la exposición a los cambios en dichas tasas no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incluye:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	14003,89
CAJA BANCOS	14003,89

8. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	94853,99
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	94853,99
CLIENTES LOCALES	94853,99
Cuentas por cobrar Clientes	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0,00
CLIENTES LOCALES NO RELACIONADOS	0,00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	975,74

No existen riesgos de cobro sobre cartera por lo que no se ha efectuado ninguna provisión, pese a eso hemos analizado el comportamiento de los diferidos para información adicional a la empresa más no para el registro contable:

PROVISIONES INCOBRABLES SEGÚN NIIF VS SRI

PROV LIBROS	(976)	-1%
PROV SRI	(9.485)	-10%
PROV NIIF	(17.134)	-18%
DEDUCIBLE	(9.485)	-10%
NO DEDUCIBLE	(7.649)	-8%

ASIENTO POR IMPUESTO DIFERIDO

	DEBE	HABER
GASTO INCOBRABLES	4.451,89	
pasivo Diferido		4.451,89
TOTAL	4.451,89	4.451,89

**** Asiento de carácter informativo****

9. POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON REGISTROS.

GENLIFE CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente entre ellos:

CUENTA	2015
ACTIVO	299.671,33
PASIVO	247.857,94
PATRIMONIO NETO	51.813,39
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRAB. E IMPTO A LA RENTA	84.531,71
INGRESOS	427.884,48
COSTOS	236.341,18
GASTOS	107.011,59

Los valores han sido conciliados con los receptivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

10. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

Es política de la Compañía dejar provisionando al 31 de Diciembre del 2015, el valor del 15% Participación Trabajadores.

11. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto por pagar. La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, ha sido calculada aplicando las tasa del 22%.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.015, el capital social de **GENLIFE CIA LTDA** está integrado por \$ 400, 00

13. RESULTADOS ACUMULADOS

Comprende:

GENLIFE CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

RESULTADOS ACUMULADOS	9280,38
GANANCIAS ACUMULADAS	7099,00
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	16379,38
RESULTADOS DEL EJERCICIO	60693,77
GANANCIA NETA DEL PERIODO	60693,77

a) UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

14. INDICADORES FINANCIEROS Y SU RELACIÓN CON REGISTROS.

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente entre ellos:

INDICADORES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

razon corriente	1,41
capital de trabajo	86.809,89
Prueba acida	0,82
nivel de dependencia de inventario	154%

INDICADORES DE ACTIVIDAD

rotacion del inventario	veces	22,82
Rotacion de la inversion	veces	1,43
rendimiento del activo		0,2821
capitalizacion total	veces	0,40

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

nivel de endeudamiento	82,71
Apalancamiento total	4,78
Endeudamiento a corto plazo	85,9%

INDICADORES DE RENTABILIDAD

rentabilidad del patrimonio	163,1%
potencial de utilidad	28,21%
Gastos admin y ventas a ventas	1,20
margen bruto de utilidad	44,8%
margen neto de utilidad	19,76%
Rentabilidad Neta	163,15%

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de preparación de este informe 29 de Julio de 2016, no se han producido eventos que en opinión de la

GENLIFE CIA LTDA

NOTAS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



EDWIN OSWALDO PILLIZA TIPAN
CONTADOR
