

BANDA VANONI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
EXPRESADAS EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

BANDA VANONI CÍA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 11 de mayo del 2004, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La Compañía tiene como objeto principal la compra venta, representación distribución, comercialización, importación y exportación de equipos, bienes e insumos médicos y de sus piezas, partes y repuestos, así como, la capacitación y adiestramiento del personal para el manejo de dichos equipos.

2. BASES DE PREPARACIÓN

BANDA VANONI CÍA. LTDA., es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías y por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

BANDA VANONI CÍA. LTDA., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- ❖ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC);
- ❖ Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de



CaseX

Endoscopy Technol

Ahlstrom

RUSCH

BATRICK

Alkapharm

GIMMI

B&V
MEDICAL

Kimberly-Clark

WIPAK MEDICAL

HUDSON RCI

MEDITEC

OXY PHARM

Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son, principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

➤ Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ Estimaciones y juicios contables

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Provisión de cuentas incobrables

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➤ Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de BANDA VANONI CÍA. LTDA., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

➤ Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a seis meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

➤ Inversiones

Las inversiones a corto plazo, corresponden a inversiones en renta fija adquiridas en Casas de Valores que son inmediatamente convertibles a cifras de efectivo conocidas, las cuales están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

➤ Cuentas por cobrar clientes y provisión de cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía.

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%.

➤ Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro que se reconocen por

anticipos entregados a proveedores locales y empleados.

➤ **Inventarios**

Los inventarios para la venta se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo de inventarios de consumo comprende los suministros y materiales registrados al costo de adquisición en dólares. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

La Compañía analiza periódicamente sus inventarios para determinar si la ocurrencia de eventos internos, tales como daño físico y cambios en el proceso productivo, o eventos externos como innovaciones tecnológicas o condiciones del mercado, pudieran haberle causado obsolescencia o deterioro. Cuando se identifican inventarios deteriorados, se disminuye el saldo del costo para reconocer esas eventuales pérdidas.

➤ **Propiedades y equipos**

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). A excepción de los terrenos que no son objeto de depreciación.

1. Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquél que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

2. Medición posterior

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedad y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

➤ **Depreciación de propiedades y equipos**



CaseX

Endinspepi-technic

Ahlstrom

RUSCH

BÄTRIK

Alkapharm

GIMMI



Kimberly-Clark

WIPAK MEDICAL

HUDSON ACI

MEDITEC

OXYPHARM

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles estimadas, los porcentajes de depreciación y los porcentajes a ser considerados como valor residual son los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10	0%
Equipos de computación	3	0%
Vehículos	5	40%
Edificios	20	50%
Maquinaria y equipo	10	0%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

➤ **Activos financieros**

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ **Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente

relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

➤ **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Obligaciones con Instituciones Financieras y terceros**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

➤ **Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los créditos tributarios del Impuesto al Valor Agregado (IVA) y del Impuesto a la Renta; este último respecto a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía, y a los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden al IVA causado en ventas, las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

➤ **Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros.

➤ **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

➤ **Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumple con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

➤ **Obligaciones laborales**

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que se presta el servicio relacionado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio prestado por el trabajador en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera y décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma compañía en forma continua o interrumpida; la obligación es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectada.

Adicionalmente, el Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo está regulado en el Código de Trabajo y su provisión es realizada por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

➤ **Beneficio por retiro de ejecutivos**

Corresponde a las provisiones efectuadas por beneficios de retiro de ejecutivos, los cuales son registrados en base a estudios actuariales, considerando los parámetros establecidos en la NIC 19 para beneficios post-empleo.

➤ **Capital social**



Casey

Endoskops-Technik

Ahlstrom

PRUSCH

PARIG

Alkapharm

GIMMI

B&V

Kimberly-Clark

WIPAK MEDICAL

HUDSON RCI

MEDITEG

OXY PHARM

Las participaciones de los Socios se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran las reservas, los otros resultados integrales, los resultados acumulados y el resultado integral.

➤ Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de los bienes y prestación de servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la venta de bienes, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

➤ Reconocimiento de costos y gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo 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 y 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 resultados.

➤ Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

➤ Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2014 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2013). De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes.

➤ Estado de flujo de efectivo



CaseV

Endostaple-Technik

Ahlstrom

RUSCH

BARIK

Alkapharm

GIMMI

B&V

MEDICAL

Kimberly-Clark

WIPAK MEDICAL

HUDSON RCI

MEDITEC

OXY PHARM

QUITO: Ernesto Noboa E13-73 y Av. González Suárez - Telf.: 02-2234451 / 2234573 / 2561682 Fax: 02-2231950 - Mail: ventasquito@bandavanoni.com

GUAYAQUIL: García Avilés 606 y Aguirre, Of. 106 - Telf.: 04-2515218 Fax: 04-2322736 - Mail: ventasgye@bandavanoni.com

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **BANDA VANONI CÍA. LTDA.**, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2014.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigencia

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 14 – Cuentas por regulaciones diferidas (Emitida en Enero 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes. Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31, 15, 18 y SIC 31 (Emitida en Mayo 2014)	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
Enmienda a la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016



Endosprint-Technik

Ahlistrom

RUSCH

BATRIK

Alkapharm

GIMMI

B&V MEDICAL

Kimberly-Clark

WIPAK MEDICAL

HUBSON RCI

MEDITEC

OXIPHARM

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigencia</u>	<u>Fecha estimada de aplicación en la Compañía</u>
Enmienda a la NIIF 10 – Estados financieros consolidados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 11 – Acuerdos conjuntos (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIIF 12 – Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 1 – Presentación de estados financieros (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 16 – Propiedades, planta y equipo (Fecha de enmienda: Mayo y Junio 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 19 – Beneficios a empleados (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 27 – Estados financieros separados (Fecha de enmienda: Agosto 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Fecha de enmienda: Diciembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 34 – Información financiera intermedia (Fecha de enmienda: Septiembre 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 38 – Activos intangibles (Fecha de enmienda: Mayo 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Enmienda a la NIC 41 – Activos biológicos (Fecha de enmienda: Junio 2014)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.



Casey

Endoskopie Technik

Ahlstrom

RÜSCH

BATRUK

Alkapharm

GIMMI

B&V MEDICAL

Kimberly-Clark

WIPAK MEDICAL

HUDSON RCI

MEDITEC

OXY PHARM

No existen otras NIIF o interpretaciones que no sean efectivas aún, y que la Compañía espere que tengan impactos significativos en la presentación de los Estados Financieros.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **BANDA VANONI CÍA. LTDA.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes que en su mayoría son entidades de salud pública; sin embargo, se encuentra expuesta a que los plazos de crédito no se cumplan debido a los procesos de gestión para aprobación de facturas por parte de las autoridades públicas. La compañía constantemente evalúa el tiempo de crédito concedido y realiza las gestiones necesarias para que la cartera pueda ser recuperada dentro de los plazos programados.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

Como política fundamental, la Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos



CaseX

Endoscopy & Technology

Ahlstrom

RUSCH

B&V

Alkapharm

GIMI

B&V

Kimberly-Clark

WIPAK MEDICAL

HUBSON RCI

MEDITEC

OXY PHARM

proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

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

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo relacionado con la moneda en curso.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2014	2013
Total pasivos	2,163,722	1,573,622
Menos: efectivo	(51,397)	(174,089)
Deuda neta	2,112,326	1,399,533
Total patrimonio	1,915,044	1,616,354
Índice deuda - patrimonio ajustado	1.10	0.87

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Los saldos que la Compañía mantiene en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se encuentran conformados por:

	2014	2013
Cajas chicas	1,350	1,250
Banco Pichincha	-	81,622
Banco Bolivariano	50,047	91,217
Total	51,397	174,089

Continúa en la siguiente página...

7. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantiene las siguientes inversiones:

2014

Institución	Capital	Observaciones
UNIFER S.A	225,000	Inversión con un interés anual del 9.25% con pago al vencimiento, vence el 27/11/2015
Aseguradora del Sur	200,000	Inversión con un interés anual del 8.50% con pago al vencimiento, vence el 05/01/2015
Total	425,000	

2013

Institución	Capital	Observaciones
Guerrero y Cornejo Cía. Ltda.	185,144	Inversión con un interés anual del 9.00% con pago trimestral, vence el 20/05/2014



CaseX

EndoAnaple-Tech

Ahlstrom

RÜSCH

BARIK

Alkapharm

GIMMI

B&V MEDICAL

Kimberly-Clark

WIPAK MEDICAL

HUBSON RCI

MEDITEC

OXY PHARM

Constructora Moviec S.A.	34,500	Inversión con un interés anual del 9.50% con pago trimestral, vence el 16/06/2014
Total	219,644	

8. CLIENTES

Las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se encuentran conformadas por:

	2014	2013
Cientes (1)	1,144,384	721,591
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(3,926)	(3,926)
Total	1,140,458	717,665

(1) Los principales clientes se detallan a continuación:

	2014	2013
IESS Instituto de Seguridad Social	481,472	
Hospital Luis Vernaza	124,991	131,793
Safety Medical	39,639	41,720
Pardomer S.A.	33,251	
Hospital Pediátrico Dr. Roberto Gilbert	28,932	24,376
María Fernanda Guilcapi	28,052	100,974
Hospital Enrique Sotomayor	27,752	52,411
Provalmedic J&L	24,771	
Hospital de los Valles S.A Hodevalles	20,110	-
Abad Grazzo Denisse Azucena	16,997	-
Casa Medic JPC	14,926	-
Dismopra	14,218	-
Conclínica C.A.	14,354	-
IESS Hospital Carlos Andrade Marín	12,766	-
Starmedix S.A.	11,488	-
Hospital del Día Dr. Efrén Jurado López	11,275	-
Clínica Panamericana Climesa S.A.	11,113	-
Cr Global Products	-	28,952
Hospital Pediátrico Baca Ortiz	-	25,433
Hospital San Francisco de Quito	-	1,554
Hospital Manuel Ignacio Monteros	-	546
Hospital Regional José Carrasco Arteaga	-	10,490
Hospital Carlos Andrade Marín	-	9,286
Otros Clientes	228,277	294,056
Total	1,144,384	721,591

(2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2014	2013
Saldo al inicio	3,926	4,750
Baja	-	(824)
Saldo al final	3,926	3,926

Continúa en la siguiente página...

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están compuestas por:

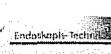
	2014	2013
Anticipo a proveedores	254,610	122,386
Anticipo empleados	4,751	17,824
Terceros	4,492	8,270
Garantías	4,549	4,649
Otros	4,662	2,117
Total	273,064	155,246

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios se encuentran clasificados por el tipo de productos existentes en bodegas y están compuestos por:

	2014	2013
Suministros	982,086	974,061
Equipo médico	166,727	107,308
Instrumental médico	81,979	52,098
Otros productos	31,392	29,877
Total	1,262,184	1,163,344

11. IMPUESTOS CORRIENTES



Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detallan a continuación:

Activos:

	2014	2013
IVA Crédito Tributario	32,397	49,969
Impuestos retenidos	-	34,645
Anticipo Impuesto a la Renta	651	8,249
Total	33,048	92,863

Continúa en la siguiente página...

Pasivos:

	2014	2013
Impuesto a la renta por pagar	60,837	78,484
IVA por pagar		77,111
Retenciones de IVA	7,999	15,523
Retenciones en la fuente	6,328	12,166
Total	75,164	183,284

12. PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedad y equipos para los años 2014 y 2013 es como sigue:

2014

Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas	Saldo al final
Terrenos	325,000			325,000
Muebles y enseres	5,206	400		5,606
Vehículos	116,481	24,990	(19,643)	121,828
Maquinaria y equipos	29,024	2,100		31,124
Equipo de computación	24,545	6,906		31,451
Edificios	142,176	220,494		362,670
	642,432	254,890	(19,643)	877,679
(-) Depreciación acumulada	(74,870)	(33,245)	5,107	(103,008)
Total	567,562	221,645	(14,536)	774,671



CaseX

Emulogica-Technica

Ahlstrom

RÜSCH

BATRIS

Alkapharm

GIMINI



Kimberly-Clark

WIPAK MEDICAL

HUDSON RCI

MEDITEC

OXI PHARM

Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detallan a continuación:

Activos:

	2014	2013
IVA Crédito Tributario	32,397	49,969
Impuestos retenidos	-	34,645
Anticipo Impuesto a la Renta	651	8,249
Total	33,048	92,863

Continúa en la siguiente página...

Pasivos:

	2014	2013
Impuesto a la renta por pagar	60,837	78,484
IVA por pagar		77,111
Retenciones de IVA	7,999	15,523
Retenciones en la fuente	6,328	12,166
Total	75,164	183,284

12. PROPIEDAD Y EQUIPOS - neto

El movimiento de propiedad y equipos para los años 2014 y 2013 es como sigue:

2014

Cuenta	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas	Saldo al final
Terrenos	325,000			325,000
Muebles y enseres	5,206	400		5,606
Vehículos	116,481	24,990	(19,643)	121,828
Maquinaria y equipos	29,024	2,100		31,124
Equipo de computación	24,545	6,906		31,451
Edificios	142,176	220,494		362,670
	642,432	254,890	(19,643)	877,679
(-) Depreciación acumulada	(74,870)	(33,245)	5,107	(103,008)
Total	567,562	221,645	(14,536)	774,671



QINTE Y

Investigación y Tecnología

Ahlstrom

RÜSCH

BATRAC

Alkapharm

GIMI

B&V MEDICAL

Kimberly-Clark

WIPAK MEDICAL

HUDSON RCI

MEDITEC

OXY PHARM

QUITO: Ernesto Noboa E13-73 y Av. González Suárez - Telf.: 02-2234451 / 2234573 / 2561682 Fax: 02-2231950 - Mail: ventasquito@bandavanoni.com

GUAYAQUIL: García Avilés 606 y Aguirre, Of. 106 - Telf.: 04-2515218 Fax: 04-2322736 - Mail: ventasgye@bandavanoni.com

2013

Detalle	Valor	Observaciones
Banco del Pichincha	45,242	Carta de crédito para la importación a 150 días con una tasa del 4.06%, vence el 28/02/2014
	<u>45,242</u>	

15. OBLIGACIONES CON SOCIOS Y TERCEROS

Las cuentas de socios y terceros pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a préstamos concedidos para la continuidad de las operaciones de la Compañía. Los valores adeudados corresponden a:

	2014	2013
Corto plazo		
Banda Gilberto	-	38,671
Corto plazo total	-	38,671
Largo plazo		
Vanoni Rosario	338,340	271,947
Banda Ana Lucía	171,201	108,423
Banda María Paulina	163,328	88,328
Banda Ricardo	128,594	58,253
Vanoni Magdalena	55,000	53,282
Banda Gilberto	156,453	50,282
Varios	20,000	20,000
Pérez Tatiana	-	4,500
Largo plazo total	1,032,916	655,015
Total	1,032,916	693,686

La Compañía reconoce un 8% de interés anual sobre los saldos. No existen fechas de vencimiento de las obligaciones.

16. OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a:

	2014	2013
Participación 15% a trabajadores	78,754	53,179



CaseX

Endoscopy Technics

Ahlstrom

RUSCH

BATRIK

Alkapharm GIMMI

B&V MEDICAL

Kimberly-Clark

WIPAK MEDICAL

HUDSON RCI

MEDITEC

OXY PHARM

QUITO: Ernesto Noboa E13-73 y Av. González Suárez - Telf.: 02-2234451 / 2234573 / 2561682 Fax: 02-2231950 - Mail: ventasquito@bandavanoni.com

GUAYAQUIL: García Avilés 606 y Aguirre, Of. 106 - Telf.: 04-2515218 Fax: 04-2322736 - Mail: ventasgye@bandavanoni.com

Beneficios sociales por pagar	46,608	24,208
IESS por pagar	15,622	9,314
Total	140,984	86,701

17. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos por conceptos de otros pasivos comprenden:

	2014	2013
Anticipos clientes	25,589	68,839
Intereses terceros	9,355	37,196
Varios	277	191
Total	35,221	106,226

18. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La jubilación patronal y la bonificación por desahucio han sido registradas basándose en los parámetros contables de la NIC 19 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las obligaciones por beneficios definidos.

La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

El saldo de jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es de US\$ 71,970 y US\$25,072 respectivamente y se encuentra detallado de la siguiente forma:

	2014	2013
Jubilación Patronal		
Saldo al inicio	17,726	14,492
Adiciones	33,648	3,234
Saldo al final	51,374	17,726

Bonificación por Desahucio		
Saldo al inicio	7,346	3,758
Adiciones	13,250	3,588
Saldo al final	20,596	7,346
<hr/>		
Total Jubilación Patronal y Desahucio	71,970	25,072
<hr/>		

19. BENEFICIO POR RETIRO DE EJECUTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la provisión para beneficio por retiro de ejecutivos se presenta en US\$ 17,434 y US\$ 7,721 respectivamente; la cual que ha sido calculada en base a los mismos parámetros considerados para la determinación de jubilación patronal de los empleados y se encuentran incluidos en el mismo informe del Actuario.

20. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social

Con fecha 26 de octubre del 2014, se inscribe en el Registro Mercantil un aumento de capital por el valor de US\$ 80,000, incremento que fue realizado con las utilidades no distribuidas del período 2013.

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía alcanza los US\$ 100,000, el cual está conformado por 100,000 participaciones de US\$1 cada una.

Aportes para futura capitalización

El saldo de esta cuenta corresponde a las aportaciones de inventarios que fueron realizadas luego de la constitución de la Compañía, tal como consta en las actas de Juntas de Socios; su saldo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presenta en US\$ 658,178 respectivamente.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva Facultativa

De acuerdo con la cláusula novena de la escritura de constitución, de las utilidades líquidas, la Compañía destinará un valor del 20% para constituir una reserva facultativa, la misma que estará a disposición de la compañía para los casos que la junta de socios considere necesaria.

Otros Resultados Integrales

Comprenden partidas de ingresos y gastos no realizados que no se reconocen en el resultado del periodo, tal como lo requieren o permiten otras NIIF. Estos valores son presentados en el patrimonio, como cambios generados por transacciones ajenas a la de los propietarios, bajo el concepto de Otros Resultados Integrales (ORI).

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de pérdidas y utilidades de años anteriores que no han sido compensadas o distribuidas a sus socios.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

21. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos se componen de:

	2014	2013
Suministros médicos	4,351,161	3,095,630
Órtesis y prótesis	65,922	178,578
Instrumental médico	85,434	75,331
Equipo médico	443,391	104,247
Servicios	99	4,152
Otros ingresos	45,181	21,750
Subtotal	4,991,188	3,479,688
Devolución en ventas	(142,722)	(136,320)
Descuento en ventas	(12,458)	(7,251)
Subtotal	(155,180)	(143,571)
Total	4,836,008	3,336,117

22. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los costos y gastos generados por la operación del negocio son los siguientes:

	2014	2013
Costos		
Equipo médico	263,784	74,359
Instrumental	39,762	35,290
Suministros	2,231,237	1,542,298
Servicios	26	839

impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado. Este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2014 y 2013 fueron las siguientes:

	2014	2013
(=) Utilidad Contable	525,028	354,530
(-) 15% Participación trabajadores	(78,754)	(53,179)
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la Renta único	-	55,396
(-) Otras rentas exentas	(15,825)	-
(+) Gastos no deducibles	27,393	-
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	2,374	-
(=) Utilidad gravable	460,216	356,747
Base Imponible 22%	101,248	78,484
(=) Impuesto causado	101,248	78,484
Anticipo de impuesto a la renta del período	34,919	33,798
(=) Impuesto a la renta determinado	101,248	78,484
(-) Anticipo pagado	-	(8,249)
(-) Retención en la fuente	(40,411)	(34,645)
(=) Impuesto a la renta por pagar	60,837	35,590

b. Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los activos por impuestos diferidos se presentan en US\$ 11,459 y US\$ 15,474 respectivamente.

La composición de los activos por impuestos diferidos corresponde a la determinación de las siguientes diferencias temporarias:

2014			
Activos por impuestos diferidos	Diferencia temporaria	Tasa	AID
Provisión de intereses	52,084	22%	11,459
Total	52,084		11,459

2013

Activos por impuestos diferidos	Diferencia temporaria	Tasa	AID
Provisión de intereses	52,084	22%	11,459
Jubilación patronal y desahucio	18,250	22%	4,015
Total	70,334		15,474

c. Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2012 al 2014.

24. CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS

Reformas tributarias y arancelarias a aplicarse en el 2015

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

Mediante suplemento del Registro Oficial No.405 del 29 de diciembre del 2014 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y a través del tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014, se publica su respectivo Reglamento; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

- Residencia fiscal de personas naturales y sociedades, análisis de permanencia y ausencia.
- Se establece que el incremento patrimonial no justificado deba ser considerado como ingreso de fuente ecuatoriana.
- Ampliación de la exoneración del Impuesto a la Renta a 10 años para el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados.
- Tasa del 25% de impuesto a la renta sobre la participación directa o indirecta de accionistas en paraísos fiscales.
- Aplicación de retención del IVA en transacciones entre contribuyentes especiales; así como también, se establece que el exportador habitual retenga el 100% del IVA incluso a contribuyentes especiales (aplican excepciones).
- Los comprobantes de venta emitidos por transacciones superiores a los US\$20 tienen la obligación de identificar al adquirente.
- Conceptualización de impuestos diferidos, reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en tratamiento de: deterioro de activos, contratos de construcción, provisiones contables, ganancia en activos biológicos, pérdidas de ejercicios anteriores.
- No deducibilidad de los gastos por promoción y publicidad de comida chatarra.
- Cambios en los montos mínimos para obligarse a llevar contabilidad, en el caso de personas naturales.
- No deducibilidad de gastos por depreciación de activos revaluados.
- Ampliación de tarifa única para cálculo del Impuesto a la Renta para actividades de



CASEX

EnduroKlept-Technik

Ahlstrom

RÜSCH

BATRIK

Alkapharm GIMMI



Kimberly-Clark

WIPAK MEDICAL

HUDSON RCI

MEDITEC

OXY PHARM

QUITO: Ernesto Noboa E13-73 y Av. González Suárez - Telf.: 02-2234451 / 2234573 / 2561682 Fax: 02-2231950 - Mail: ventasquito@bandavanoni.com

GUAYAQUIL: García Avilés 606 y Aguirre, Of. 106 - Telf.: 04-2515218 Fax: 04-2322736 - Mail: ventasgye@bandavanoni.com

producción, cultivo, exportación y venta local de banano.

Sobretasas arancelarias en importaciones

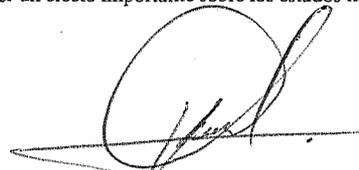
Con fecha 11 de marzo del 2015, entro en vigencia la Resolución No.011-2015 emitida por el Comité de Comercio Exterior (COMEX), en la cual se establece una sobretasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria sobre ciertos productos que son importados; con el propósito de regular el nivel general de importaciones, y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos, conforme el porcentaje ad valorem determinado para las importaciones a consumo de las subpartidas descritas en esta resolución. Estas sobretasas arancelarias son adicionales a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado ecuatoriano es parte contratante.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía no ha determinado los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe 20 de abril del 2015, no se han producido otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Ana Lucía Banda
REPRESENTANTE LEGA


Nelly López
CONTADOR