

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los Estados financieros al 31 de diciembre de 2015

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015

1. Operaciones

La Compañía se constituyó en Quito, el 24 de Octubre de 2005, y su principal actividad es la importación y representación, distribución y comercialización de productos masivos de instrumental y equipos médicos, insumos, suministros médicos quirúrgicos y medicinas en general.

La Compañía mantiene su residencia en la ciudad de Quito provincia de Pichincha. Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Situación económica nacional

A partir del último trimestre del año 2015, la situación económica mundial, ha repercutido en la economía ecuatoriana, principalmente por la disminución en los precios del barril del petróleo y la revalorización del dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de uso oficial en el Ecuador, situación que ha generado un importante déficit en el Presupuesto General del Estado, frente a lo cual, las autoridades económicas han tomado ciertas medidas como: reajustar el presupuesto del Estado, obtener financiamiento de gobiernos extranjeros, disminución del gasto corriente, priorizar las inversiones, y como medidas alternativas para nivelar la balanza comercial, incrementó las salvaguardas y puso restricción a ciertas importaciones.

La Administración de la Compañía, considera que la situación antes indicada, no repercutió significativamente en los resultados de la operación del año 2015.

3. Bases de presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF's para PYMES), que son efectivas para los ejercicios que comenzaron el 1 de enero de 2009, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

4. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF's para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF's para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

4.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's para PYMES.

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF's, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, inventarios de lento movimiento, vida útil de muebles equipos y vehículos, deterioro del valor de los activos financieros, impuestos, obligaciones post empleo y provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10.

4.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

4.3. Instrumentos financieros

4.3.1. Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Después de su reconocimiento inicial estas partidas se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento,

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la prestación de los servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es hasta 180 días. La Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

4.3.2. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar relacionadas.

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Medición posterior

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados se designan como tales a la fecha de su reconocimiento inicial. La Compañía no ha designado pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

4.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende todos los costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

4.5. Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículo	5 años

4.6. Deterioro del valor de los activos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

4.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

4.8. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

4.9. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 16, y está constituida a la tasa del 22%.

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

4.10. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas.

4.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones: El monto el ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad y, los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados de manera simultánea cuando se produce la venta.

Los ingresos por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

4.12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

4.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

4.14. Reserva facultativa

De acuerdo con la legislación vigente es potestad de la Junta General de Socios, el destinar de las utilidades líquidas obtenidas en cada ejercicio económico, un monto o porcentaje para crear una reserva que se la utilice para los fines que los estatutos o la Junta General lo determine.

4.15. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF's

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

4.16. Registros contables y moneda funcional

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda funcional en curso legal del Ecuador.

5. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

	2015		2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo en bancos	11,312	-	8,024	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	496,142	-	427,179	-
Otras cuentas por cobrar	33,476	-	56,281	-
Impuestos por Cobrar	53,746	-	63,502	-
Total activos financieros	594,676	-	554,986	-
Pasivos financieros:				
Obligaciones financieras	281,488	-	146,584	9,673
Cuentas comerciales por pagar	420,608	-	358,344	-
Impuestos por Pagar	50,573	-	75,588	-
Cuentas por pagar relacionadas	13,571	151,985	133,649	16,200
Total pasivos financieros	766,240	151,985	714,165	25,873

El importe de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, préstamos y gastos acumulados por pagar y otros pasivos se aproximan a su valor razonable debido a lo corto de su fecha de vencimiento.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes están conformados de la siguiente manera:

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cajas Chicas	300	685
Bancos nacionales	9,498	5,879
Bancos del exterior	360	359
Equivalentes de efectivo	1,154	1,100
	<u>11,312</u>	<u>8,023</u>

Los saldos en Bancos corresponden a los depósitos realizados en diversas instituciones financieras locales, los saldos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales por vencimiento, están formadas de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar clientes	512,010	434,353
Provisión Cuentas Incobrables	(15,868)	(7,174)
	<u>496,142</u>	<u>427,179</u>

Las cuentas por cobrar a clientes presentan vencimientos entre los 91 a 361 días, y han sido sujetas de provisión en función del riesgo de recuperabilidad que estas presentan.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos iniciales	(7,174)	(2,881)
Provisión neto de reversiones	(8.694)	(4,293)
Saldos finales	<u>(15,868)</u>	<u>(7,174)</u>

8. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por cobrar	24,456	49,708
Otros anticipos entregados	4,719	2,406
Garantías	3,227	3,227
Anticipos proveedores	1,074	940
	<u>33,476</u>	<u>56,281</u>

9. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar son como sigue:

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos por cobrar		
Crédito tributario IVA	7,359	15,359
Crédito tributario impuesto a la renta	3,855	8,104
Anticipo de impuesto a la renta	<u>42,532</u>	<u>40,039</u>
	<u>53,746</u>	<u>63,502</u>
Impuestos por pagar		
Iva en ventas	16,508	26,567
Retenciones en la fuente por pagar	1,635	1,586
Retenciones de IVA por pagar	1,183	1,728
Impuesto a la renta	<u>31,025</u>	<u>45,707</u>
	<u>50,351</u>	<u>75,588</u>

Las retenciones de impuesto a la renta y el anticipo de impuesto a la renta, constituyen crédito tributario para la Compañía, que se liquidan una vez determinado el impuesto a la renta.

Los impuestos por pagar, representan los saldos de los impuestos que deben cancelarse al mes siguiente de su registro.

El valor del impuesto a la renta, fue determinado de acuerdo con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas, conforme lo descrito en la Nota 19.

10. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Producto terminado	708,842	494,648
Importaciones en tránsito	23,120	5,072
Otros inventarios	26,054	24,020
Provisión por valor neto de realización	<u>(56,265)</u>	<u>(6,380)</u>
	<u>701,751</u>	<u>517,360</u>

Al 31 de diciembre de 2015, no existen castigos por inventarios deteriorados. El valor de los inventarios reconocidos en el costo de venta es por US\$ 534,303 y US\$ 636,322 en el 2014.

Al 31 de diciembre de 2015, la provisión por valor neto de realización y rotación del inventario se incrementó en US\$ 49,885, mientras que en el año 2014 se redujo en US\$ 6,938.

11. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo, están formados de la siguiente manera:

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

	2015			2014		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Terreno	31,200	-	31,200	31,200	-	31,200
Edificios	203,141	(40,138)	163,003	203,141	(30,277)	172,864
Muebles y enseres	60,644	(15,795)	44,849	59,137	(10,365)	48,772
Equipo de oficina	18,699	(3,582)	15,117	16,383	(3,006)	13,377
Equipo de computación	22,324	(14,950)	7,374	19,379	(11,019)	8,361
Vehículos	55,152	(19,056)	36,096	55,152	(10,231)	44,921
	<u>391,160</u>	<u>(93,521)</u>	<u>297,639</u>	<u>384,392</u>	<u>(64,897)</u>	<u>319,495</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	Diciembre 2013	Adiciones	Diciembre 2014	Adiciones	Diciembre 2015
Terreno	31,200	-	31,200	-	31,200
Edificios	203,141	-	203,141	-	203,141
Muebles y enseres	44,576	14,561	59,137	1,507	60,644
Equipo de oficina	13,783	2,600	16,383	2,316	18,699
Equipo de computación	16,237	3,142	19,379	2,945	22,324
Vehículos	54,692	460	55,152	-	55,152
Depreciación acumulada	<u>(53,214)</u>	<u>(11,683)</u>	<u>(64,897)</u>	<u>(28,623)</u>	<u>(93,520)</u>
	<u>310,415</u>	<u>9,080</u>	<u>319,495</u>	<u>(21,856)</u>	<u>297,639</u>

12. Activos intangibles

Los activos intangibles representan el costo de compra del sistema de información, el cual se encuentra en proceso de implementación.

13. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre, son como sigue:

	Vencimiento	Tasa de interés	2015	2014
Banco Rumiñahui	ene-15	11.23%	245,000	109,673
Cooperativa Cooprogreso	Abril-16	9,76%	24,000	40,006
Intereses por pagar			<u>12,488</u>	<u>6,578</u>
			281,488	156,257
Porción corriente			<u>(281,488)</u>	<u>(146,584)</u>
Porción a largo plazo			<u>-</u>	<u>9,673</u>

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2015, se encuentran garantizadas con bienes inmuebles propiedad de la compañía.

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

14. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están formadas de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	403,067	316,065
IESS por pagar	11,387	6,946
Otras cuentas por pagar	6,154	35,333
	<u>420,608</u>	<u>358,344</u>

Las cuentas por pagar a los proveedores locales y del exterior, se originan principalmente por la compra de bienes y servicios, que son necesarios para la operación.

15. Cuentas por pagar relacionadas

Las transacciones con relacionadas, son como sigue:

	<u>Estado de Situación Financiera</u>		<u>Estado Integral de</u>
	<u>Cuentas por Pagar</u>		<u>Resultados</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>Gastos</u>
Préstamos socios corto plazo:			
Sr. Julio Vega Sosa	13,570	48,988	
Dividendos por pagar	-	84,661	
	<u>13,570</u>	<u>133,649</u>	
Prestamos largo plazo:			
Sr. Julio Vega	46,112	2,200	
Sra. Carmen Sosa Vega	65,000	14,000	-
Sr. Armando Vega	1,807	-	
Sr. Edgar Vega	17,426	-	
Sr. Marcelo Vega	13,059	-	
Otras cuentas por pagar	8,581	-	
	<u>151,985</u>	<u>16,200</u>	

Las cuentas por pagar a los accionistas, no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses. Los pagos de las deudas se realizan a medida que existe la liquidez para cancelarlas.

La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes.

16. Beneficios sociales

Los beneficios sociales están conformados de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	37,826	33,851
Participación trabajadores	12,747	33,668
	<u>50,573</u>	<u>67,519</u>

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Las provisiones constituidas por décimos y participación trabajadores, son canceladas en las fechas que la legislación ecuatoriana establece.

17. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	31,024	44,606
Impuesto a la renta diferido del año	(11,806)	1,526
Gasto por impuesto a la renta	<u>19,218</u>	<u>46,132</u>

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, son las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	82,267	202,105
Gastos no deducibles	68,790	11,966
Rentas exentas	(10,035)	(11,320)
Utilidad gravable	<u>141,020</u>	<u>202,751</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	31,024	44,606
Anticipos de impuesto a la renta	(234)	(595)
Anticipos , retenciones y anticipos pendientes de pago	<u>(42,458)</u>	<u>(39,726)</u>
Impuesto a pagar (Saldo a favor)	<u>(11,667)</u>	<u>4,285</u>

b) Impuesto a la renta diferido

Un resumen del impuesto a la renta diferido en el activo y en resultados es como sigue:

	<u>Estado de Situación</u>		<u>Estado integral de Resultados</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultados del año:				
Provisión inventario lenta rotación	4,954	574	4,380	1,322
Provisiones valor neto de realización	6,539	830	5,709	204
Provisión cartera de créditos	1,417	(300)	1,717	-
Efecto en resultados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,806</u>	<u>1,526</u>
Activos por impuestos diferidos	<u>12,910</u>	<u>1,104</u>		

En la determinación del activo por impuesto diferido, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en que se espera que los activos sean recuperados las diferencias temporales.

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

c) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2013 al 2015. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año, en caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

e) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos totales, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

f) Reformas fiscales

El 29 de Diciembre de 2014, mediante Registro Oficial No. 405, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, que entraron en vigencia a partir del 1 de enero 2015. Un resumen de las principales disposiciones son las siguientes:

Impuesto a la renta

Exoneraciones: Se amplía a diez años la exención del impuesto a la renta a inversiones nuevas y productivas en sectores económicos determinados como industrias básicas.

Enajenación de acciones: Se elimina la exención del impuesto a la renta sobre ingresos derivados de la enajenación, directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital en sociedades y derechos que permitan la exploración, explotación concesión o similares; se incluye el deber de informar y declarar sobre la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital y en caso de incumplimiento, se establece la multa del 5% sobre el valor de mercado de la acción.

Anticipo de impuesto a la renta: Las empresas obligadas a aplicar NIIF, excluirán del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, el valor del re-avalúo registrado en los activos y del patrimonio.

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

Retenciones en la fuente:

Dividendos: Los préstamos no comerciales otorgados por sociedades a sus partes relacionadas se consideran como pago de dividendos anticipados sujetos a retención de impuesto a la renta.

Pagos a paraísos fiscales: La tarifa de retención en la fuente por pagos al exterior será del 35% si el beneficiario reside o se encuentra ubicado en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición.

Deducibilidad:

- La depreciación del valor del re-avalúo no será deducible.
- Se establecen los límites para establecer la provisión para cuentas incobrables.
- Para las micro y pequeñas empresas se amplía la deducción del 100% adicional para los gastos incurridos en capacitación técnica dirigida a investigación y desarrollo e innovación tecnológica.
- Los gastos de publicidad serán deducibles hasta los límites que fije el Reglamento (4%)
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones que establezca el reglamento.
- Será amortizable la activación y posterior amortización de valores que deban registrarse como activos, se realizarán de acuerdo con la técnica contable.
- Se restringe la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados directa o indirectamente por sociedades domiciliadas o no en Ecuador, a sus partes relacionadas, dentro de los límites que se indica en el Reglamento.
- Son deducibles el 100% adicionales de costos y gastos de la depreciación anual de activos nuevos y productivos, adquiridos por sociedades constituidas antes de la vigencia de esta ley.

Impuesto a la salida de divisas: Se modifica el hecho generador del ISD, de modo que el impuesto se causa no sólo con la acreditación depósito, cheque, transferencia o giro, sino en general cualquier otro mecanismo de extinción de obligaciones cuando estas operaciones se realicen hacia el exterior, ejemplo, en el caso de compensaciones, daciones en pago, pagos en especie, condonación o prescripciones.

18. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2015 y, el capital pagado asciende US\$ 255,000, y el valor nominal de las participaciones es de US\$ 1,00 cada una. El 30 de octubre de 2014, mediante escritura pública, se incrementa el capital social de la compañía en US\$ 253,865, mediante las cuentas de aportes para futuras capitalizaciones, utilidades acumuladas y la cuenta de adopción por primera vez de las NIIF. El aumento de capital se inscribe en el Registro Mercantil el 3 de diciembre de 2014.

19. Ingresos ordinarios y costo de ventas

Los ingresos ordinarios y su costo de ventas al 31 de diciembre, son como sigue:

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

	Ventas		Costo de ventas	
	2015	2014	2015	2014
Producto Vital Sing	1,048,053	1,169,612	435,349	493,075
Producto Fortune Medical	123,254	164,268	33,770	56,549
Producto I-Ming	43,533	34,919	26,513	28,295
Producto Carefusion	77,664	63,236	30,413	30,011
Productos Varios	8,755	42,811	8,258	28,392
	<u>1,301,259</u>	<u>1,474,846</u>	<u>534,303</u>	<u>636,322</u>

20. Gastos administrativos

Los gastos administrativos están conformados de la siguiente manera:

	2015	2014
Sueldos y beneficios sociales	114,548	79,117
Honorarios	26,425	43,193
Participación trabajadores	31,700	35,665
Depreciaciones	20,823	18,953
Impuestos, contribuciones y otros	10,128	17,079
Mantenimiento y reparaciones	18,592	16,969
Suministros y materiales	4,751	10,391
Arrendos	9,420	9,213
Provisión cuentas incobrables	4,934	4,149
Otros gastos administrativos	102,335	50,372
	<u>343,656</u>	<u>285,101</u>

21. Gastos de venta

Los gastos de venta están conformados de la siguiente manera:

	2015	2014
Sueldos y beneficios sociales	252,344	276,498
Seguros	1,839	2,083
Transporte	21,039	25,593
Gestión	6,198	11,077
Viaje	3,274	3,409
Otros Gastos	15,225	15,144
Depreciaciones	8,824	8,680
Gasto deterioro perdidas por revaluación	7,805	3,025
	<u>316,548</u>	<u>345,509</u>

22. Manejo de los riesgos financieros

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) mercado, 2) liquidez 3) crédito y 4) operacional.

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

El manejo general de riesgos se hace a través de la Gerencia General y financiera. Esta estructura busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios (tasas de interés) afecten a los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar exposiciones a este riesgo dentro de los términos razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2015, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja, cuentas por cobrar y los créditos con instituciones financieras y relacionadas. Los valores que se mantienen en efectivo y equivalentes, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

Riesgo de crédito

La Compañía asume la exposición al riesgo de crédito como el riesgo de que una contraparte no sea capaz de pagar las deudas contraídas por completo a la fecha de su vencimiento.

La exposición al riesgo de crédito es administrada la Gerencia General, quien es responsable de mantener actualizada las políticas y límites de crédito, analizar la capacidad de pago de los deudores, tomar las acciones necesarias para evitar concentración de exposición por individuo o compañía, sector económico o zona geográfica.

Riesgo operacional

La Gerencia General busca que la Compañía utilice las mejores prácticas en sus actividades diarias. Para esto, se mantienen actualizados los procedimientos de cada una de las áreas y constantemente son revisados para buscar oportunidades de mejora y control.

Adicionalmente, la Gerencia General vela por el correcto funcionamiento de todas las políticas de control que minimizan los riesgos de la Compañía (legal, tributaria y cumplimiento de contratos).

Riesgos de capital

Los objetivos de la Compañía se enfocan en salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando como un negocio en marcha, con el fin de proveer rendimientos al accionista y mantener una óptima estructura de capital.

La naturaleza del negocio de la Compañía exige un alto nivel de apalancamiento, el cual se calcula dividiendo el monto de las deudas netas entre el total del patrimonio. Las deudas netas incluyen el total de cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, presentadas en el balance general, menos el saldo del efectivo.

SUMEQUIPVEGA CIA LTDA.

Notas a los estados financieros

El índice de endeudamiento al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	816,591	781,684
(Menos) Efectivo	<u>(11,312)</u>	<u>(8,024)</u>
Deuda neta	805,279	773,660
Total patrimonio	<u>660,401</u>	<u>607,387</u>
Índice de endeudamiento	<u>1.22</u>	<u>1.27</u>

23. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre de 2015, hasta la fecha de la emisión de nuestro informe, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
