



**SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**LIVING NOVELFARM DEL ECUADOR S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	27.527	19.365
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	79.626	104.532
Inventarios		197.936	225.346
Activos por impuestos corrientes	6	6.332	46001
Total activos corrientes		<u>311.422</u>	<u>353.844</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Equipos		21.091	29.170
Otros activos no corrientes		750	750
Total activos no corrientes		<u>21.841</u>	<u>29.920</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>333.263</b></u>	<u><b>383.764</b></u>

Ver notas a los estados financieros

**Mora Dávalos Jhon**  
**Gerente General**

**Cesar Cutiupala**  
**Contador General**



## SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>(en U.S. dólares)</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	256.819	278.696
Obligaciones con Inst. Financieras		11.493	19.128
Préstamo Accionistas	8	21.332	53.242
Pasivos por impuestos corrientes		2.785	557
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		<u>6.888</u>	<u>5.174</u>
Total pasivos		<u>299.317</u>	<u>356.797</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital	9	800	800
Aporte futuras Capitalizaciones		13.724	13.724
Reserva Legal		822	822
Resultados acumulados		<u>18.600</u>	<u>11.620</u>
Total patrimonio		<u>33.946</u>	<u>26.966</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>333.263</b></u>	<u><b>383.764</b></u>

**Mora Dávalos Jhon**  
Gerente General

**Cesar Cutiupala**  
Contador General

**LIVING NOVELFARM DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

	<b><u>2015</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2014</u></b>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	532.686	476.842
MATERIALES UTILIZADOS	(323.001)	(309.218)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	<u>(198.410)</u>	<u>(166.008)</u>
GANANCIA / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>11.275</u>	<u>1.616</u>

Ver notas a los estados financieros

---



**Mora Dávalos Jhon**  
**Gerente General**



**Cesar Cutiupala**  
**Contador General**



**SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**LIVING NOVELFARM DEL ECUADOR S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Pérdidas Acumuladas	Ganancia del Ejercicio	Reserva Legal	Total
Saldos al 31 de diciembre 2014	800	13.724	(22.098)	11.620	822	26.966
Aporte Futuras Cap.						
Reserva Legal					-	-
Resultados Acumulados			-			-
Utilidad del Ejercicio 2015				6.980		6.980
Total año 2015	800	13.724	-	18.600	822	33.946

Ver notas a los estados financieros

**Mora Dávalos Jhon**  
Gerente General

**Cesar Cutiupala**  
Contador General



**LIVING NOVELFARM DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Ganancia del año	11.274	1.616
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación de equipos	7.711	7.711
Amortización de intangibles	-	-
Otros créditos (cargos) a pérdidas retenidas	-	-
Cambios en activos y pasivos de operación		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	23.175	(3.727)
Disminución (aumento) en inventarios	27.410	(121.628)
Aumento (disminución) en otros activos corrientes	-	(22.982)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales (c)	(16.780)	100.220
Disminución (aumento) en otros pasivos	(36.993)	12.941
Aumento (disminución) en Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	-	-
 Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	 15.797	 (25.851)
 <b>FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compras de equipo	-	(22.982)
 Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	 -	 (22.982)
 <b>FLUJOS DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(7.635)	-
 Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	 -	 -
(Continúa...)		

**LIVING NOVELFARM DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<b><u>2015</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2014</u></b>
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	8.162	(5.786)
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del año	<u>19.365</u>	<u>25.151</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO	27.527	19.365



Mora Dávalos Jhon  
Gerente General

Cesar Cutiupala  
Contador General

**LIVING NOVELFARM DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**LIVING NOVELFARM DEL ECUADOR S.A.** Está constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador el 16 de mayo del año dos mil seis e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de mayo del 2006.

Su actividad principal es la Distribución y comercialización de tecnología y equipos veterinarios.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de **LIVING NOVELFARM DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2015, fueron emitidos por la Compañía respectivamente, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2015.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la evaluación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.



## 2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **LIVING NOVELFARM DEL ECUADOR S.A.** Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## 2.3 Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

## 2.4 Efectivo y equivalente al efectivo

Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

## 2.5 Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.
- **Accionistas.**- Esta representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una.



Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

## 2.6 Mercado

La Compañía opera principalmente en el mercado de servicios

## 2.7 Financieros

La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 45 días y respalda por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

## 2.8 Activo por impuesto corriente

Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas. Estos créditos tributarios son susceptibles de **reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.**

## 2.9 Propiedades, planta y equipos

Están registrados al costo de adquisición. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Instalaciones, maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres, equipos de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación

calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

#### **2.10 Otras obligaciones corrientes**

Están reconocidos mediante el método de los devengados originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

#### **2.11 Impuestos diferidos**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionen con impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.

#### **2.12 Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones**

El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la Compañía estableció reserva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2015.

#### **2.13 Provisiones**

*Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.*

#### **2.14 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.



### **2.16 Reconocimiento de los costos y gastos**

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

### **2.17 Utilidad por acción básica**

La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera.

### **2.18 Participación de los trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

### **2.19 Impuesto a la renta**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

### **2.20 Uso de estimaciones.**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### **2.21 Estado de Flujo de Efectivo**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Los estados financieros de **LIVING NOVELFARM DEL ECUADOR S.A.** Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)
Efectivo y bancos	<u>27.527</u>	<u>19.365</u>
<b>Total</b>	<b><u>27.527</u></b>	<b><u>19.365</u></b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cientes Locales A	3.675	15.353
Cientes Locales B	26.959	17.519
Cientes Locales C	4.062	2.497
Cientes Locales D	21.194	10.444
Cientes Locales E	9.937	11.746
Cientes Locales F	686	102
Cientes Dr. Nelson Pérez	141	470
Cientes Dr. Fernando	236	8.334
Anticipo Comisiones	-	38.066
Cientes Dr. Luzuriaga	<u>10.839</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>77.729</u></b>	<b><u>104.532</u></b>

## 6. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) (IF)

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la Renta año corriente	4.173	3.439
Impuesto a la Renta años anteriores	1.904	120
Crédito tributario IVA	255	255
Anticipo Imp. Renta.	-	787
<b>Total Impuestos Corrientes</b>	<b><u>6.332</u></b>	<b><u>4.601</u></b>

**7. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Un resumen cuentas por pagar diversas relacionadas:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	1.547	1.722
Proveedores del exterior	255.272	276.172
Otras	-	802
<b>Total activos corrientes</b>	<b><u>256.819</u></b>	<b><u>278.696</u></b>

**8. PRESTAMOS ACCIONISTAS**

Un resumen de préstamos accionistas:

	..... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Socios Bogotá	5.641	1.891
Préstamo camioneta	1.695	1.695
Inventario Socios	3.481	39.142
Dra. Beatriz Novoa	<u>10.515</u>	<u>10.515</u>
<b>Total activos corrientes</b>	<b><u>21.332</u></b>	<b><u>53.242</u></b>



## 9. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital social	<u>800</u>	<u>800</u>
<b>Total</b>	<u><b>800</b></u>	<u><b>800</b></u>

### 8.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste en 800.00 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos

### 8.2 Reservas

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 9 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 18 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 10 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 18 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.