

Farmacología en Acuicultura Veterinaria

Fav Ecuador S. A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S. A.:

Informe de los estados financieros

1. Hemos sido contratados para auditar los estados financieros adjuntos de Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, así como el estado de resultados del período y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de esos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestras auditorías. Excepto por lo que se describe en el párrafo cinco y seis de base para una opinión con salvedad, hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Base para una opinión con salvedad

- 5 Debido a que fuimos contratados como auditores después del 31 de diciembre de 2015, no estuvimos presentes para observar el inventario físico que se realizó en esa fecha y no pudimos satisfacernos con respecto a las cantidades del inventario por medio de otros procedimientos de auditoría. El saldo del inventario al 31 de diciembre de 2015 es de US\$ 777.859,69 y el costo de venta de US\$ 417.765,55.
- 6 Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene cuentas por pagar Fav Chile compañía relacionada por un valor de UD\$ 1.475.520,00, no existen contratos entre Fav Ecuador y Fav Chile que permitan evidenciar las condiciones de pago, tasas de interés y plazos, que permitan la determinación de su costo amortizado.
- 7 Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene un saldo por pagar de impuesto salida de divisas por un valor de US\$ 143.162,39 que fue provisionado con las importaciones y que se ha venido acumulando hasta la fecha. La administración de la Compañía considera que este saldo será cancelado en el siguiente período. A la fecha de emisión de este informe no se han presentado pagos.

Opinión

- 8 En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesarios si hubiéramos podido satisfacernos de la información descrita en el párrafo cinco y seis, y excepto por lo descrito en el párrafo siete de la base para una opinión con salvedad; los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A., al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera.

Otros asuntos

- 9 Mediante resolución N° SCVS-IRQ-DRASD-SD-2016-1703 al 18 de julio de 2016, la Compañía fue declarada inactiva por la falta de presentación de la información. A la fecha de este informe se encuentra pendiente de solventar esta situación.

- 10 Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene un patrimonio en negativo de US\$ 470.926,15. La Administración de la Compañía debe evaluar la capacidad de fortalecer el patrimonio de la Compañía debido que se encuentra en causal de disolución de acuerdo a lo establecido en el artículo 198 de la Ley de Compañías que establece que si las pérdidas superan el 50% o más del capital más todas las reservas las compañías entran en causal de disolución.
- 11 Las cifras comparativas presentadas están basadas en los estados financieros de la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014, los cuales fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 31 de Marzo del 2015 contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.

Quito-Ecuador, Abril 27 de 2017

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uyillús, Msc.
Socio

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
<u>Activos</u>	[Cifras comparativas]	
Activos corrientes		
Efectivo <i>(nota 5)</i>	US\$ 320.515,73	US\$ 183.685,16
Cuentas por cobrar - clientes <i>(nota 6)</i>	86.890,02	92.659,67
Otras cuentas por cobrar <i>(nota 7)</i>	107.321,99	378.005,78
Impuestos corrientes <i>(nota 8)</i>	12.859,78	11.265,06
Inventarios <i>(nota 9)</i>	633.615,39	913.069,35
Pagos anticipados	547,74	652,26
Total activos corrientes	US\$ 1.161.750,65	1.579.337,28
Activos no corrientes		
Mobiliario y equipos <i>(nota 10)</i>	US\$ 11.419,38	US\$ 13.877,01
Cuentas por cobrar a largo plazo	7.050,00	7.050,00
Total activos no corrientes	18.469,38	20.927,01
Total activos	US\$ 1.180.220,03	US\$ 1.600.264,29
 Pasivos		
Pasivos corrientes		
Proveedores <i>(nota 11)</i>	US\$ 1.475.972,41	US\$ 1.406.882,17
Beneficios sociales por pagar <i>(nota 12)</i>	11.871,76	5.739,85
Impuestos por pagar <i>(nota 13)</i>	161.560,82	154.657,66
Otras cuentas por pagar	1.741,19	680,42
Total pasivos corrientes	US\$ 1.651.146,18	US\$ 1.567.960,10
Patrimonio de los socios		
Capital social <i>(nota 15)</i>	US\$ 1.200,00	US\$ 1.200,00
Resultados acumulados:		
Aportes para absorción de pérdidas	297.169,25	297.169,25
Pérdidas acumuladas	(266.065,06)	-
Pérdida del ejercicio	(503.230,34)	(266.065,06)
Total patrimonio, neto	US\$ (470.926,15)	US\$ 32.304,19
Total pasivos y patrimonio	US\$ 1.180.220,03	US\$ 1.600.264,29

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Alfredo Contreras
Gerente General

Lellan S.A.
Contabilidad

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.
Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de Diciembre de	
	2015	2014
	[Cifras comparativas]	
Ventas netas <i>(nota 16)</i>	US\$ 478.658,06	US\$ 586.122,94
Costo de producción y ventas	<u>(417.605,48)</u>	<u>(513.871,33)</u>
Utilidad bruta	61.052,58	72.251,61
Gastos de administración y ventas <i>(nota 17)</i>	<u>(552.464,98)</u>	<u>(346.889,14)</u>
Pérdida Utilidad en operación	(491.412,40)	(274.637,53)
Gastos financieros neto	(464,29)	16.877,94
Pérdida antes de impuesto a la renta	<u>(491.876,69)</u>	<u>(257.759,59)</u>
Impuesto a la renta <i>(nota 14)</i>	(11.353,65)	(8.305,47)
Pérdida del ejercicio	US\$ <u>(503.230,34)</u>	US\$ <u>(266.065,06)</u>
Otros resultados integrales	-	-
Total resultados integrales	US\$ <u>(503.230,34)</u>	US\$ <u>(266.065,06)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Alfredo Contreras
Gerente General

Lellan S.A.
Contabilidad

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados					
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Utilidades acumuladas	Perdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	Perdida del ejercicio
Saldos al 31 de diciembre de 2013	US\$ 1.200,00	865.399,28	5.185,10	(435.857,00)	(258.713,57)	
Aporte para futuras capitalizaciones	-	470.500,00	-	-	-	470.500
Transferencia a resultados acumulados	-	-	(5.185,10)	(344.159,46)	-	349.344,56
Compensación de pérdida	-	(1.038.730,03)	-	780.016,46	258.713,57	-
Perdida del período	-	-	-	-	-	(266.065,06)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$ 1.200,00	297.169,25	-	-	-	32.304,19
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	(266.065,06)	-	266.065,06
Perdida del período	-	-	-	-	-	(503.230,34)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	US\$ 1.200,00	297.169,25	-	(266.065,06)	-	(470.926,15)

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Alfredo Contreras
Gerente General

Lellán S.A.
Comptabilidad

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
	[Cifras comparativas]	
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 715.208,17	US\$ 927.908,00
Pagado a proveedores y personal	(641.422,63)	(997.554,40)
Impuesto a la renta pagado	(6.045,21)	(2.325,00)
Otros gastos	-	(20.130,00)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	US\$ 67.740,33	US\$ (92.101,40)
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de propiedad, mobiliario, vehículos y equipos	US\$ -	US\$ -
Cuentas por cobrar a largo plazo	-	(1.975,00)
Efectivo neto (usado en) actividades de inversión	US\$ -	US\$ (1.975,00)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Proveedores	US\$ 69.090,24	US\$ -
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	US\$ 69.090,24	US\$ -
Aumento (Disminución) neta de efectivo	US\$ 136.830,57	US\$ (94.076,40)
Efectivo al inicio del año	183.685,16	277.761,56
Efectivo al final del año	US\$ 320.515,73	US\$ 183.685,16

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Alfredo Contreras
Gerente General

Lellan S.A.
Contabilidad

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S. A.

Estados financieros

31 de diciembre de 2015

Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Moneda funcional y de representación
 - (2.4) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.5) Efectivo
 - (2.6) Activos financieros
 - (2.7) Inventarios
 - (2.8) Mobiliario y equipos
 - (2.9) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.10) Impuestos
 - (2.11) Beneficios a empleados
 - (2.12) Reconocimiento de ingresos
 - (2.13) Reconocimiento de gastos
 - (2.14) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.15) Normas nuevas pero aún no efectivas
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas por cobrar - clientes
- (7) Otras cuentas por cobrar
- (8) Impuesto corriente
- (9) Inventarios
- (10) Mobiliario y equipos
- (11) Proveedores
- (12) Beneficios sociales por pagar
- (13) Impuestos por pagar
- (14) Determinación del impuesto a la renta
- (15) Capital social
- (16) Ventas
- (17) Gasto de administración y ventas
- (18) Instrumentos financieros
- (19) Transacciones con partes relacionadas
- (20) Aspectos tributarios
- (21) Eventos posteriores
- (22) Aprobación de los estados financieros

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

1.1 Descripción del negocio

La compañía fue constituida como "Karakoram Ecuador S. A.", mediante escritura pública celebrada ante el Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, Doctor Roberto Salgado Salgado, el diecisiete de abril de dos mil seis y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el diecisiete de mayo del mismo año b) Con fecha once de febrero de dos mil once, la Junta General de Accionistas de la compañía "Karakoram Ecuador S. A. " resolvió de forma unánime aprobar el cambio de razón social de la compañía de "Karakoram Ecuador S. A. a "Farmacología en Acuicultura "Veterinaria Fav Ecuador S. A.", autorizando al Gerente General para la suscripción de la escritura pública de cambio de razón social.

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S. A., es una subsidiaria del Grupo CFR Internacional SPA (sociedad constituida en Chile en septiembre de 2010). La Compañía está constituida en el Ecuador y su actividad principal es la importación y comercialización de productos camaroneros, alimenticios y balanceados.

Durante el año 2014, el Grupo CFR Internacional SPA fue adquirido por Abbott Laboratorios, el cual tomó control de las operaciones a partir del mes de septiembre del 2014

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía posee 6 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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

- Normas Internacionales de Información financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.1 Declaración de cumplimiento (Continuación)

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 Compañía, con el propósito de determinar la valuación 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de "Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S. A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.2 Bases de presentación (Continuación)

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Moneda funcional y de representación

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

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

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Activos financieros (Continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y cuentas y otras cuentas por cobrar.

2.6.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.6.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Activos financieros (Continuación)

2.6.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinar en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta

2.8 Mobiliario y equipos

El mobiliario y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del mobiliario, equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario, equipos en forma anual.

La depreciación se carga para distribuir el costo del mobiliario, equipos y vehículo menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

	Años
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.8 Mobiliario y equipos (Continuación)

Retiro o venta del mobiliario, equipos y vehículo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.9 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período o el anticipo mínimo de impuesto a la renta. Para el año 2015 y 2014 es el anticipo mínimo de impuesto a la renta. La tasa del impuesto a la renta es del 22%.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.11.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene seis empleados en relación de dependencia cuyo tiempo de servicios no supera los cuatro años, razón por lo cual, la Compañía no ha registrado una provisión por beneficios definidos por jubilación patronal.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio cuando termina la relación laboral. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente. A la fecha de los estados financieros la Compañía no cuenta con una provisión para este beneficio

2.11.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí misma ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- d) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

2.13 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período y otro resultado integral se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otro resultado integral en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

[Espacio en blanco]

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Normas		
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 14	Regulación de cuentas diferidas de activos.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31,15,18	Enero 1, 2017
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Enmiendas		
NIIF 7	Relaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 11	Contabilidad para adquisición de participaciones y operaciones conjuntas.	Enero 1, 2017
NIC 1	Iniciativa sobre información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 41	Agricultura: Plantas portadoras de frutos.	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Aclaración de los Métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de la participación en estados financieros individuales	Enero 1, 2016
NIC 28	Aclaración de la contabilización para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio.	Enero 1, 2016

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

Enmiendas (Continuación)

NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha a fijar por el IASB
NIIF 10,12 y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
Mejoras a las NIIF	Ciclos 2012 - 2014	
NIIF 5	Cambio en métodos de bajas	Enero 1, 2016
NIIF 7	Mantenimiento de los contratos. Aplicabilidad de la enmienda a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios	Enero 1, 2016
NIC 19	Tasas de descuentos: mercado regional	Enero 1, 2016
NIC 34	La revelación de la información en otras partes de los estados financieros intermedios	Enero 1, 2016

Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros:

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivo financiero y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractual que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los periodos contables posteriores.

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

NIIF 9 Instrumentos financieros: (Continuación)

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambio en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados.

NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan en una actividad que incluye el uso del activo. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

Farmacología en Acuicultura Veterinaria Fav Ecuador S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes (Continuación)

En el principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un importe que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implica cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante.

Otra norma emitida pero que aún no se encontraba en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro.

NIIF 14 Cuentas reguladas diferidas

Con vigencia a partir del 1 de enero de 2016, trata sobre la contabilización de algunos saldos que se desprenden de actividades con tasas reguladas y es aplicable a aquellas entidades que son adoptantes de la NIIF 1 por primera vez

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con sus accionistas.

