

**CRUZVITAL COMPAÑÍA DE
SERVICIOS MEDICOS
SOLIDARIOS S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con opinión de los auditores independientes.

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.** al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estado de resultados y estado de resultado, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

Bases para la calificación de opinión

Durante el período 2015 verificamos que el sistema contable para el control y registro de sus inventarios, no determina el costo promedio en función de lo establecido en la NIC 2, situación que no nos permite tener certeza del saldo final de inventario y del costo presentado en resultados.

Cruz Vital S.A., al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se encuentra en proceso de conciliación de su propiedad y equipo en función de la toma física realizada, situación que no nos permite tener certeza de la exactitud del saldo presentado en este rubro.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos mencionados en los párrafo de bases para calificar la opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Otros asuntos

Los estados financieros de **CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.** al 31 de diciembre del 2014 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe emitido con fecha 1 de marzo del 2015, contiene una opinión con salvedades, cuyos motivos se detallan a continuación:

- No recibimos respuesta a nuestra solicitud de confirmación del saldo neto pendiente de cobro por US\$.427.428 mantenido al 31 de diciembre de 2014 con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y no pudimos llevar a cabo procedimientos alternativos.
- Durante la auditoría realizada, hemos constatado la existencia de un equipo "Secuenciador 35000 con Serie 25186-110 ", el cual no está registrado en los estados financieros de la compañía. La Compañía no cuenta con los sustentos para demostrar las condiciones bajo las cuales opera dicho equipo ni sus obligaciones con el dueño del bien.
- Cruz Vital S.A. efectuó la constatación de sus activos fijos que al 31 de diciembre del 2014 presentan un saldo en balances de US\$ 549,743, sin embargo no se concluyó el proceso de conciliación con los estados financieros y el reconocimiento contable respectivo.

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A., es subsidiaria de **CRUZ ROJA ECUATORIANA**, por lo que los estados financieros adjuntos deben ser incorporados a los estados financieros consolidados de la Compañía Matriz y sus Subsidiarias, de conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Compañías y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los servicios prestados por **CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.**, están centralizadas en un 60% aproximadamente con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.



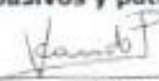
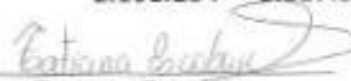
Quito, abril 15, 2016
Registro No. 680



Nancy Proaño
Licencia No. 29431

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	7	159.055	34.023
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	8	342.901	82.841
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	9	522.404	333.961
Cuentas por cobrar clientes relacionados	10	39.817	45.743
Otras cuentas por cobrar	11	2.670	7.264
Inventarios	12	129.639	119.972
Otros activos	13	9.908	9.404
Total activos corrientes		<u>1.206.394</u>	<u>633.208</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	14	631.963	549.743
Activos intangibles	15	38.784	14.956
Activos por impuesto diferido		33.614	42.112
Otras cuentas por pagar largo plazo	16	190.499	277.935
Total activos no corrientes		<u>894.860</u>	<u>884.746</u>
Total activos		<u>2.101.254</u>	<u>1.517.954</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	17	234.432	82.001
Cuentas por pagar comerciales	18	596.953	642.913
Otras cuentas por pagar	19	59.739	11.084
Pasivos por impuestos corrientes	20	44.668	15.085
Beneficios empleados corto plazo	21	147.631	89.341
Total pasivos corrientes		<u>1.083.423</u>	<u>840.424</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	17	68.662	25.159
Otras cuentas por pagar	23	168.180	-
Pasivos contingentes	24	76.382	-
Beneficios empleados post-empleo	26	275.274	266.821
Pasivos por impuesto diferido		-	(3.544)
Total pasivos no corrientes		<u>588.498</u>	<u>288.436</u>
PATRIMONIO			
Capital social	33	305.200	305.200
Reservas	34	20.212	15.917
Otros resultados integrales		27.760	6.613
Resultados acumulados		65.380	50.583
Resultados acumulados adopción NIIFs	35	10.781	10.781
Total patrimonio		<u>429.333</u>	<u>389.094</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2.101.254</u>	<u>1.517.954</u>
			
Ing. Verónica Garrido		Tatiana Escobar	
Representante Legal		Contador General	

Ver notas a los estados financieros

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	27	4.038.826	4.187.377
Costo de ventas	28	2.418.352	2.398.328
GANANCIA BRUTA		<u>1.620.474</u>	<u>1.789.049</u>
Gastos de administración	29	1.437.931	1.401.658
Gastos de venta	30	85.610	207.339
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>96.933</u>	<u>180.052</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		44.466	49.382
Otros gastos		-	1.826
Otros Ingresos		41.125	15.592
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		93.592	144.436
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	31	(62.688)	(52.247)
Diferido		9.335	16.107
Utilidad del período		<u>40.239</u>	<u>108.296</u>


Ing. Verónica Garrido
Representante Legal


Tatiana Escobar
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital social	Aportes futuras capitalización	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	
						Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	33 a 35	221.476	57.318	6.698	6.613	(69.970)	232.916
Aumento de Capital		26.406					26.406
Aporte futuras capitalizaciones		57.318	(57.318)				
Otros ajustes				9.218		21.476 (9.218)	21.476
Apropiación reserva legal						108.295	108.295
Utilidad neta							
Saldos al 31 de diciembre del 2014	33 a 35	305.200	-	15.916	6.613	50.583	389.093
Aumento de Capital				4.294		(4.294)	
Apropiación reserva legal						(11.812)	
Otros resultados Integrales					11.812 9.336	30.904	
Utilidad neta							
Saldos al 31 de diciembre del 2015	33 a 35	305.200	-	20.210	27.761	65.381	429.333

Verónica Garrido

Ing. Verónica Garrido
Representante Legal

Tatiana Escobar

Tatiana Escobar
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3.051.838	3.940.366
Pagado a proveedores y empleados	(2.972.348)	(3.623.160)
Utilizado en otros	(50.644)	2.816
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>28.846</u>	<u>320.022</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(122.322)	(274.284)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(122.322)</u>	<u>(274.284)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Proveniente de (utilizado en) obligaciones financieras	195.935	(16.368)
Utilizado en reserva legal	4.294	-
Utilizado en otros resultados integrales	21.148	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>221.377</u>	<u>(16.368)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	127.901	29.370
Salos al comienzo del año	31.154	4.653
Salos al final del año	<u>159.055</u>	<u>34.023</u>

(Continúa...)

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	40.239	108.296
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	74.260	79.952
Amortizaciones	29.449	40.892
Provisiones	76.382	121.845
Impuesto diferido	8.498	(36.959)
Jubilación patronal	275.274	27.625
Impuesto a la renta	34.440	52.247
Participación trabajadores	16.516	20.500
Provisión cuentas incobrables	3.266	-
Beneficios sociales	55.584	-
Otros resultados integrales	(9.335)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(185.782)	(257.321)
Otras cuentas por cobrar	4.594	(3.810)
Otros activos financieros	(273.298)	-
Inventarios	(9.667)	(1.787)
Otros activos	(504)	-
Cuentas por pagar comerciales	(47.389)	166.725
Otras cuentas por pagar	218.264	(6.945)
Impuestos por pagar	(4.857)	(7.417)
Beneficios empleados	(280.632)	16.178
Pasivo por impuesto diferido	3.544	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	28.846	320.021


Ing. Verónica Garrido
Representante Legal


Tatiana Escobar
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información general	- 11 -
2. Situación financiera en el país	- 11 -
3. Políticas contables significativas	- 12 -
3.1 bases de presentación y declaración de cumplimiento	- 12 -
3.2 efectivo	- 13 -
3.3 activos financieros	- 13 -
3.4 inventarios	- 15 -
3.5 reconocimiento de ingresos	- 16 -
3.6 impuestos corrientes y diferidos	- 16 -
3.7 propiedad, planta y equipo	- 17 -
3.8 activos intangibles	- 18 -
3.9 beneficios empleados post-empleo	- 19 -
3.10 participación a trabajadores	- 19 -
3.11 capital social y distribución de dividendos	- 19 -
3.12 costos y gastos	- 19 -
3.13 estado de flujo de efectivo	- 20 -
3.14 cambios de políticas y estimaciones contables	- 20 -
3.15 compensación de transacciones y saldos	- 20 -
3.16 clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	- 20 -
3.17 nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor	- 20 -
4. Estimaciones y juicios contables	- 21 -
5. Gestión del riesgo financiero	- 22 -
6. Instrumentos financieros por categoría	- 23 -
7. Efectivo	- 24 -
8. Cuentas por cobrar no relacionados	- 24 -
9. Cuentas por cobrar no relacionados	- 25 -
10. Otras cuentas por cobrar	- 25 -
11. Inventarios	- 25 -
12. Otros activos	- 26 -
13. Propiedad, planta y equipo	- 26 -
14. Activos intangibles	- 27 -
15. Otras cuentas por cobrar largo plazo	- 27 -
16. Obligaciones bancarias	- 28 -
17. Cuentas por pagar comerciales	- 28 -
18. Otras cuentas por pagar	- 29 -
19. Impuestos corrientes	- 29 -
20. Beneficios empleados corto plazo	- 29 -
21. Participación a trabajadores	- 30 -
22. Otras cuentas por pagar	- 30 -
23. Transacciones con partes relacionadas	- 31 -
24. Beneficios empleados post-empleo	- 32 -
25. Ingresos	- 33 -
26. Costo de ventas	- 33 -
27. Gastos administrativos	- 34 -
28. Gastos ventas	- 34 -
29. Impuesto a la renta	- 35 -

30.	Precios de transferencia	- 37 -
31.	Capital social	- 38 -
32.	Reservas	- 38 -
33.	Resultados acumulados	- 38 -
34.	Eventos subsecuentes	- 39 -
35.	Aprobación de los estados financieros	- 39 -

CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A.

1. Información general

La Compañía fue constituida el 6 de junio del 2007 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil). Su objeto social corresponde principalmente a la prestación de servicios médicos y demás actividades afines.

Con fecha de Registro Mercantil 08 diciembre 2015, fue inscrito y registrado el incremento de capital con el cual el capital asciende a \$305.200.

2. Situación financiera en el país

Durante el año 2015 la situación económica del país se ha visto afectada principalmente debido a la caída del precio del barril de petróleo por la sobre oferta mundial. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el Estado se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

Aunque inicialmente el Gobierno trató, no sólo de minimizar, sino de descartar cualquier influencia negativa en el Ecuador, la realidad se ha ido imponiendo inevitablemente. El Gobierno planteó varias opciones para afrontar la crisis, todas son esencialmente coyunturales porque no generan un cambio en la estructura de los desequilibrios y únicamente son mecanismos de financiamiento, es decir cubren el hueco.

Una de las medidas para cubrir la falta de liquidez es la gran cantidad de despidos en el sector privado y contratos que no han sido renovados en el sector público, generando una tasa de desempleo alta ya que en el 2015, el país cerró con 357.892 desempleados, 13% más que en el 2014.

Tomando en cuenta los gastos mensuales de una persona con salario fijo mensual, en nuestro país podemos ver que con un sueldo promedio de US \$400 el rubro de gastos médicos ocupa el octavo lugar.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 Estados financieros separados

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, los estados financieros de una entidad que posea subsidiarias (entidades controladas por la Compañía) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es requerido por la legislación del país que se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, denominados estados financieros separados.

En cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la Compañía también prepara estados financieros consolidados con su controladora, considerada así por cuanto la Compañía es el principal accionista de las subsidiarias del Grupo con una participación del 99% en esta Compañía. Los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía, sin incluir los efectos de la consolidación con los estados financieros de la Controladora.

3.2 Efectivo y equivalentes

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

3.3 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los productos en proceso de elaboración incluyen la cocción del fruto previo a la obtención del aceite de palma. La valoración del fruto de palma adquirido a terceros, que está presente en los productos terminados, es realizada al valor razonable. Al fruto de palma propio se le asigna un valor de mercado similar al fruto de palma adquirido a terceros, que no difiere significativamente del costo de producción, considerando las particularidades propias que afectan al fruto. Los productos terminados se valoran a costo de producción o a valor neto de realización, el menor. El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

El precio de adquisición comprende el valor de compra más todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que los inventarios estén en condiciones de utilización o venta. El valor de los impuestos indirectos que gravan la adquisición de los inventarios se incluirá en el precio de adquisición cuando no sean recuperables directamente de la Administración Tributaria. Se incluye los gastos de acondicionamiento como movimiento de tierras, obras de saneamiento y drenaje, así como los de derribo de construcciones cuando sea necesario para poder efectuar obras de nueva planta; y también los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúen con carácter previo a su adquisición.

3.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

3.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de computación	5 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo; y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.8 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Activos intangibles generados internamente

Desembolsos pro investigación y desarrollo - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo
Software	5 años

3.9 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.10 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.11 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.12 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.13 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

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

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

3.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.15 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.16 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.17 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de CRUZVITAL COMPAÑÍA DE SERVICIOS MEDICOS SOLIDARIOS S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015.

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

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
<i>NIC 19 - Beneficios a Empleados</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios en NIC 16 y 38 - Métodos de depreciación</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIIF 11 - Adquisición Interés en negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIC 28 - Venta o contribución de activos entre inversor y participada</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIC 41 - Tratamiento de activos biológicos maduros</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Estados Financieros Separados: método de la participación NIC 27</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Mejoras anuales a las NIIF -varias normas</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Entidades de inversión que apliquen las enmiendas de excepción consolidación NIIF 10 -12 y NIC 28</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Iniciativas de divulgación (enmiendas NIC 1)</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>CINIIF 21 Gravámenes</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>NIIF 9 - Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

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

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía presta servicios a personas cuyo cobro es inmediato, sin embargo también mantiene convenios y cuentas por cobrar importantes con entidades públicas en su mayoría canalizados a través de la Cruz Roja Ecuatoriana, situación que origina que sus ingresos dependan el cien por ciento de la misma y adicionalmente hace que se encuentre concentrado el riesgo de crédito.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía permanentemente hace provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

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

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$122.970
Índice de liquidez	1.1 veces
Pasivos totales / patrimonio	3,89 veces
Deuda financiera / activos totales	8%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

		31 de Diciembre 2015		31 de Diciembre 2014	
	Nota	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros:					
Valor razonable con cambios en resultados:					
Inversiones temporales	8	342.902	-	85.710	-
Total		342.902	-	85.710	-
Costo amortizado:					
Efectivo y equivalentes	7	501.956	-	116.864	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9 a 11	564.891	-	386.968	-
Total		1.066.847	-	503.832	-
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18 -19 - 23	656.692	244.562	653.997	-
Préstamos	17	234.432	68.662	82.001	25.159
Total		891.124	313.224	735.998	25.159

7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo y equivalentes están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Cajas	3.123	6.137
Bancos	155.931	25.017
Inversiones	342902	85710
Total	501.956	116.864

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Inversiones mantenidos hasta el vencimiento

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de inversiones mantenidas hasta el vencimiento están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Certificados de depósito (1)	324.787	80.000
Interés por cobrar	18.114	2.841
Total	342.901	82.841

(1) Certificados de depósito – Banco Pichincha

BANCO	NÚMERO	VALOR	%
BANCO PICHINCHA	37011491	84.787	6,75%
BANCO PICHINCHA	37008972	50.000	6,50%
BANCO PICHINCHA	37009895	50.000	6,75%
BANCO PICHINCHA	37009896	50.000	6,75%
BANCO PICHINCHA	36993055	90.000	6,00%
Total		324.787	

9. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
IESS	509.215	427.430
Crédito Institucional	16.455	24.533
Provisión de cuentas incobrables	(3.266)	(118.002)
Total	522.404	333.961

10. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar no relacionados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Crédito relacionadas Cruz Roja	10.383	8.181
CRE actuarial de empleados	10.137	10.137
Junta Santo Domingo	7.716	9.281
Soc. Nacional CRE	7.187	5.245
Viáticos empleados	1.360	10
Junta del Guayas	1.179	3.950
Cuentas por cobrar empleados	997	6.350
Anticipos empleados	858	20
Junta Prov. Los Rios	-	2.532
Seguro médico empleados por cobrar	-	37
Total	39.817	45.743

11. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
CXC CRE Jubilación Patronal	2.421	-
CXC Atención médica empleados	249	277
Tarjetas de Crédito	-	4.478
CXC Empleados	-	2.509
Total	2.670	7.264

12. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Inventario insumos laboratorio reactivos	90.709	71.915
Inventarios repuestos, Herramientas y accesorios	22.589	3.272
Inv. Suministros de oficina, impresos y limpieza	13.063	6.002
Inventario medicamentos	3.277	12.498
Inventario materiales e insumos médicos	-	9.508
Otros inventarios	-	16.777
Total	129.639	119.972

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un periodo no mayor a 12 meses.

13. Otros activos

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Anticipos Proveedores	5.248	6.559
Otros pagos anticipados	4.660	451
Seguros pagados por anticipado	-	2.394
Total	9.908	9.404

14. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Instalaciones	188.660	191.371
Muebles y enseres	68.504	75.065
Maquinaria y equipo	539.088	354.496
Equipo de computación	116.094	121.147
Equipo de oficina	26.716	32.129
Vehículos	2.200	2.200
Depreciación acumulada	(309.298)	(226.665)
Total	631.964	549.743

2015

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Instalaciones	191.371	-	56.089	(58.801)	188.660
Equipo de computación	121.147	(19.756)	14.703		116.094
Equipo de oficina	32.129	(7.033)	1.620		26.716
Maquinaria y equipo	354.496	(18.033)	202.626		539.088
Muebles y enseres	75.065	(14.257)	7.696		68.504
Vehículos	2.200				2.200
Total	776.408	(59.079)	282.734	(58.801)	941.262
Depreciación acumulada	(226.665)		(82.633)		(309.298)
Total	549.743	(59.079)	200.101	(58.801)	631.964

2014

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Instalaciones	156.728		34.643	191.371
Equipo de computación	107.371		13.776	121.147
Equipo de oficina	23.349		8.780	32.129
Maquinaria y equipo	317.995		36.501	354.496
Muebles y enseres	61.745		13.320	75.065
Vehículos	-		2.200	2.200
Total	667.188		109.220	776.408
Depreciación acumulada	(161.973)		(64.692)	(226.665)
Total	505.215		44.528	549.743

15. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Costo		
Software	60.306	24.341
Amortización acumulada	(21.522)	(9.385)
Total	38.784	14.956

16. Otras cuentas por cobrar largo plazo

Los saldos de otras cuentas por cobrar largo plazo al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
CRE actuarial empleados cambio politica contable	121.946	119.466
CRE actuarial empleados largo plazo	65.134	65.134
Garantías largo plazo	3.419	600
Inversiones a largo plazo	-	90.000
Interés ganado inversiones largo plazo	-	2.734
Total	190.499	277.934

17. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Sobregiros bancarios	-	2.055
Obligaciones con Instituciones Bancarias corto plazo	234.432	79.946
<i>Corresponde a préstamo con el Banco Pichincha cuya tasa asciende a 10% anual, con vencimiento al corto plazo.</i>		
Total	234.432	82.001
Obligaciones con Instituciones Bancarias largo plazo	68.662	25.159
<i>Corresponde a préstamo con el Banco de Loja cuya tasa asciende a 11,95% anual, con vencimiento al largo plazo.</i>		
Total	68.662	25.159

18. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

	31 de Diciembre	
Descripción	2015	2014
Proveedores nacionales	596.953	642.913
Total	596.953	642.913

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

19. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Anticipo clientes	48.958	82
Liquidaciones por pagar	9.625	6.971
Empleados por pagar	1.156	1.584
Cuentas por pagar caja chica	-	573
Torres López Andrés	-	1.429
Notas de crédito empleados IESS	-	445
Total	59.739	11.084

20. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	34.440	9.308
Impuesto al valor agregado	10.228	5.777
Total pasivos por impuestos corrientes	44.668	15.085

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

21. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2015	2014
	%	%
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%

27. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Venta de servicios tarifa 0%	3,497,433	3,365,291
Venta de Bienes Tarifa 12%	305,407	269,590
Venta de Bienes Tarifa 0%	235,986	552,496
Total	4,038,826	4,187,377

28. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

31. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2015	2014
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	93.592	144.436
Más gastos no deducibles	191.353	183.613
Menos ingresos no gravado		(2.734)
Amortización de pérdidas años anteriores		(21.845)
Generación y reversión de diferencias temporarias		(28.269)
Base imponible	284.945	275.201
Impuesto a la renta calculado por el 22%	62.688	42.291
Impuesto a la renta calculado por el 12%	-	9.956
Anticipo calculado	29.967	22.688
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	62.688	52.247

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2015, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$29.967; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$62.688. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$62.688 equivalente al impuesto por pagar.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2013 al 2015.

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

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacer los más atractivos o agradables.
- Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:
 1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
 2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo

en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.

3. La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.
4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.
6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
9. Los créditos tributarios no utilizados.

32. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

33. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$305.200 dividido en trescientos cinco mil doscientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

34. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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 o utilizada para absorber pérdidas.

35. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

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

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

36. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 30 de marzo del 2016, se produjeron los siguientes eventos:

Con fecha 7 de Abril del 2016 la Compañía recibió una notificación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, en la cual se informa que da por terminado el convenio suscrito entre las parte, mismo que se efectuará una vez cumplido el plazo de 30 días contados a partir de la fecha de recepción del documento.

37. 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 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.


Ing. Verónica Garrido
Representante Legal


Tatiana Escobar
Contador General